

بي إم إم آي ش.م.ب.

تقرير مجلس الإدارة
وتقرير مدقي الحسابات المستقلين
والقوائم المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥



كلمة رئيس مجلس الإدارة

بالأصالة عن نفسي وبالنسبة عن مجلس الإدارة، يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي للمجموعة والقوائم المالية الموحدة لعام ٢٠٢٥. كما يسعدني أن أعلن وبكل فخر أن مجموعة بي أم أم أي حققت عامًا مميزًا وواصلت تعزيز مكانتها من خلال أداء متميز، نتج عن تنفيذ منضبط، واستراتيجية واضحة، والتزام راسخ بمبدأ إحداث الفرق.

شهد العام استمرار حالة عدم اليقين على الصعيدين العالمي والإقليمي، مع استمرار الضغوط الجيوسياسية والاقتصادية التي أثرت على الأسواق حول العالم. وعلى الرغم من هذه الظروف الصعبة، أظهرت بي إم أي مرونة وقدرة عالية على التكيف، بفضل تفاني موظفينا وكفاءة نموذج أعمالنا التشغيلي. وواصل مجلس الإدارة إشرافه الدقيق على أداء المجموعة وإدارة بيئة المخاطر، لضمان جاهزية الأعمال وتحقيق نمو مستدام وطويل الأمد.

ويطيب لي أن أعلن أن المجموعة حققت صافي ربح قدره ٧,٥ مليون دينار بحريني، مسجلًا نموًا بنسبة ١٦ % مقارنة بالعام السابق. ويعكس هذا الأداء القوي الكفاءة في إدارة التكاليف، والانضباط التشغيلي، واستمرار الأداء الإيجابي لأعمالنا الأساسية في قطاعي التجزئة والتوزيع، ولا تزال المجموعة تتمتع بمركز مالي متين يتيح لها مواصلة الاستثمار في النمو والابتكار وخدمة المجتمعات التي تعمل فيها.

ومن أبرز إنجازات العام استمرار التوسع والتطوير في سلسلة أسواق الأسرة، بما في ذلك الإطلاق الناجح لعلامة «الأسرة أون ذي غو»، وهو نموذج جديد لمتاجر التجزئة السريعة تم تقديمه بالتعاون مع شركة بابكو إنرجيز. ويمثل هذا المشروع محطة استراتيجية مهمة، إذ يسهم في توسيع حضورنا في قطاع التجزئة عبر مملكة البحرين، مع تعزيز تركيزنا على مفهومي الراحة وسهولة الوصول تلبيةً لتغير احتياجات العملاء وتوقعاتهم.

وبالتوازي مع تقدمنا التجاري، واصلت بي إم أي التزامها الراسخ بممارسات الأعمال المسؤولة وتعزيز دورها في خدمة المجتمع. ومن أبرز ما نفخر به خلال العام مبادرة «Sunflower Shopping» في أسواق الأسرة، والتي تُعد أول تجربة تسوق شاملة في البحرين للأشخاص من ذوي التنوع العصبي، بما في ذلك الأشخاص من ذوي التوحد واضطراب فرط الحركة وتشتت الانتباه، وذلك بالشراكة مع مركز «شينك» للسلوك وتنمية الأطفال. وتعكس هذه المبادرة إيماننا بأن الشمولية جزء لا يتجزأ من الحياة اليومية، ونحن فخورون بالأثر الإيجابي الذي أحدثته داخل متاجرنا وخارجها.

كما استمر دعمنا للشباب والتعليم والصحة النفسية والبدنية من خلال عدد من المبادرات الراسخة، من بينها رعايتنا لدورة الألعاب الآسيوية الثالثة للشباب، وشراكتنا مع إنجاز البحرين، بما في ذلك رعاية مقرهم الرئيسي الجديد ومبادرة (إنجاز Finance Park)، واستمرار برنامج الأسرة للمنح الدراسية الشاملة، ورعاية الطلبة البحرينيين في مجال التمريض بكلية الطب الملكية للجراحين في أيرلندا – جامعة البحرين. كما واصلنا تعاوننا مع مدرسة عالية الوطنية، من خلال توفير فرص التدريب والخبرة العملية للطلبة من ذوي التنوع العصبي. وتعكس هذه المبادرات وغيرها التزامنا المستمر بالشمولية، وتنمية المهارات، ودعم قوى العمل المستقبلية.



وبالنظر إلى المستقبل، يظل مجلس الإدارة واثقاً من استراتيجية المجموعة وآفاق نموها. فبفضل الحوكمة الرشيدة، والمركز المالي القوي، والرؤية الواضحة للأهداف، تتمتع بي أم أي بموقع متميز يمكّنها من مواصلة النمو المسؤول وتحقيق قيمة طويلة الأمد للمساهمين وجميع أصحاب المصلحة.

ونود إبلاغ السادة مساهميننا الكرام أنه خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت رسوم مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (بما في ذلك البدلات وبدلات الحضور والمصروفات) مبلغ ٢٢٤,٥٠٠ دينار بحريني وذلك حسب الجدول التالي:

الاسم	المكافآت الثابتة					المكافآت المتغيرة					مكافآت نهاية الخدمة	المبلغ الإجمالي (لا يشمل بدل النفقات)
	مكافآت رئيس مجلس الإدارة ومجلس الإدارة	إجمالي بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة واللجان	الرواتب	أخرى	المجموع	مكافآت رئيس مجلس الإدارة ومجلس الإدارة	العلاوات	أنظمة الحوافز	أخرى	المجموع		
أولاً: أعضاء مجلس الإدارة المستقلون/ غير التنفيذيين:												
السيد جهاد يوسف عبدالله أمين	٢٠,٠٠٠	٤,٠٠٠	-	-	٢٤,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-
السيد عباس عبدالمحسن أحمد رضي	١٥,٠٠٠	١١,٠٠٠	-	-	٢٦,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-
السيد أحمد إبراهيم محمد السعد	١٥,٠٠٠	١٢,٠٠٠	-	-	٢٧,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-
السيد علي شوقي علي فخرو	١٥,٠٠٠	٨,٠٠٠	-	-	٢٣,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-
السيد يوسف عبدالرحمن يوسف فخرو	١٥,٠٠٠	٨,٠٠٠	-	-	٢٣,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-
ثانياً: أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين/ غير التنفيذيين:												
السيد عبد الله حسن عبدالله بوهندي	٣٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	-	-	٤٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-
السيد محمد فاروق يوسف المؤيد	٢٠,٠٠٠	١٤,٥٠٠	-	-	٣٤,٥٠٠	-	-	-	-	-	-	-
السيد أحمد محمد حسين يتيم	١٥,٠٠٠	١٢,٠٠٠	-	-	٢٧,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-
المجموع	١٤٥,٠٠٠	٧٩,٥٠٠	-	-	٢٢٤,٥٠٠	-	-	-	-	-	-	-



وبالإضافة إلى ذلك، خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم دفع رواتب وبدلات أخرى لموظفين الإدارة التنفيذية الرئيسيين بمبلغ ١,١٣٣,٣٧٤ دينار بحريني حسب الجدول التالي:

الإدارة التنفيذية	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة	مجموع المكافآت المقترحة الخاضعة للموافقة	نهاية الخدمة	أي مكافآت أخرى نقدية/ عينية للعام ٢٠٢٥	المجموع الكلي
الرئيس التنفيذي، مدير الموارد البشرية، مدير الرقابة المالية مدير المشروبات والسلع الاستهلاكية، مدير أسواق الأسرة وأرتزان، مدير سلسلة التوريد	٧٩٥,٦٠٩	٣١٢,٥٥٩	٢٥,٢٠٦	-	١,١٣٣,٣٧٤

وختاماً، وبالنيابة عن مجلس الإدارة، أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى حضرة صاحب الجلالة الملك المعظم، وإلى صاحب السمو الملكي ولي العهد رئيس مجلس الوزراء على دعمهما المتواصل للقطاع الخاص في مملكة البحرين. كما أتوجه بالشكر إلى جميع الجهات الحكومية والوزارات على توجيهاهم وتعاونهم البناء. وأعرب عن امتناني لمساهميننا الكرام، وعملائنا، وشركائنا في الأعمال، وفريق الإدارة، وجميع موظفينا، الذين يظل تفانيهم واحترافيتهم الركيزة الأساسية لاستمرار نجاح بي أم أم أي.

جهد يوسف عبدالله أمين
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله حسن عبدالله بوهندي
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدقق الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بي إم إم أي ش.م.ب.

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة بي إم إم أي ش.م.ب. ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة")، والتي تتكون من القائمة الموحدة للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، والقوائم الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي.

أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير الأخلاقيات الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، كما هي مطبقة على عملية تدقيق القوائم المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للمنشآت ذات المصلحة العامة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملزمة لتوفير أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن نطاق تدقيق القوائم المالية الموحدة ككل، وذلك لإبداء رأينا حول هذه القوائم، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر من الأمور الموضحة أدناه، تم تقديم تفاصيل عن كيفية معالجة هذه الأمور في عملية التدقيق في ذلك السياق.

لقد استوفينا المسؤوليات المذكورة في بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا، بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناءً عليه، فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها أدناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بي إم إم أي ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

1 اضمحلال عقار الفندق المدرج ضمن بند العقارات والآلات والمعدات راجع الإيضاحين رقم 3 و 5 حول القوائم المالية الموحدة.	
الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق	أمور التدقيق الرئيسية
تتضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الإجراءات الأخرى، على ما يلي: - تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية خبير التقييم الخارجي المستقل المعتمد؛ - تقدير مدى ملائمة منهجيات التقييم المستخدمة من قبل خبير التقييم الخارجي المستقل المعتمد؛ - مطابقة المدخلات الرئيسية المستخدمة في عملية التقييم مع المعلومات المتاحة بشكل مستقل؛ - التحقق من صحة العملية الحسابية المستخدمة في عملية التقييم؛ و - تقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة.	تتضمن عقارات وآلات ومعدات المجموعة على فندق داون تاون روتانا ("الفندق") المملوك من قبل المجموعة والذي تبلغ قيمته المدرجة 27,425,126 دينار بحريني، وهو ما يمثل حوالي 27% من مجموع موجودات المجموعة. يتكبد الفندق خسائر منذ بدء عملياته في سنة 2016. وقد قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم للاضمحلال من خلال مقارنة القيمة المدرجة للفندق مع قيمته القابلة للاسترداد، وهي عبارة عن الأعلى من بين قيمته المستخدمة وقيمته العادلة ناقصاً منها تكاليف البيع كما في 31 ديسمبر 2025. قامت إدارة المجموعة بالاستعانة بخبير تقييم خارجي مستقل معتمد لتقدير القيمة القابلة للاسترداد استناداً إلى نموذج القيمة المستخدمة. تتضمن عملية تقييم الاضمحلال على عدد من الافتراضات والاجتهادات والتقديرات الهامة. ولذلك، فإننا نعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بي إم إم أي ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

٢ مخصص مخزون بطيء الحركة والمتقادم راجع الإيضاحين رقم ٣ و ١٠ حول القوائم المالية الموحدة.	
أمور التدقيق الرئيسية	الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق
تقوم المجموعة باستيراد وبيع المواد الغذائية والمنتجات الأخرى ذات أعمار وفترة انتهاء صلاحية قصيرة ويتم إدراج هذه المواد ضمن مخزون المجموعة في تاريخ إعداد التقرير المالي. لدى المجموعة إجمالي مخزون بقيمة ١٧,١٢٩,٨٤٠ دينار بحريني، وهو ما يمثل حوالي ١٧٪ من مجموع موجودات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.	تتضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الإجراءات الأخرى، على ما يلي:
يعد هذا المجال هاماً لعملية التدقيق حيث يتطلب تقديراً جوهرياً في تقييم المستوى المناسب للمخصص للمواد التي قد تكون بطيئة الحركة ومتقادمة. قد تتضمن تلك التقديرات على توقعات الإدارة بشأن الطلب المستقبلي على المخزون وتواريخ انتهاء صلاحية المنتج وخطة استبعاد المخزون ذو تواريخ انتهاء صلاحية قريبة.	- مراقبة عملية الجرد الفعلي في المواقع الرئيسية؛ - إجراء فحص لعينة من المواد لتقييم أساس التكلفة وصافي القيمة المتوقع تحقيقها للمخزون؛ - مراجعة ميزانية السنة القادمة من أجل الحصول على فهم لتوقعات الطلب على المخزون وخطة استبعاد المخزون ذو تواريخ انتهاء صلاحية قريبة؛ - تقييم مدى كفاية المخصص للمخزون بطيء الحركة والمتقادم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛ و - تقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. إن مجلس الإدارة هو المسئول عن المعلومات الأخرى. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والذي يمثل جزءاً من التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥، ومن المتوقع توفير البنود المتبقية من التقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال عملية التدقيق أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرياً خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير التدقيق، أنها تحتوي على معلومات جوهرياً خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن تلك الحقيقة. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

تقرير مدقي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بي إم إم أي ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مجلس الإدارة حول القوائم المالية الموحدة
إن مجلس الإدارة هو المسئول عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، يكون مجلس الإدارة مسئولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية الموحدة، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

مسئوليات مدقي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيداً عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملانة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، إما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- فهم نظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملانة في ظل الظروف القائمة وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
- تقييم مدى ملانة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بي إم إم أي ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- التأكد من مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية التي تحقق العرض العادل.

- تخطيط وتنفيذ عملية تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الوحدات التجارية ضمن نطاق المجموعة باعتبارها الأساس لتكوين رأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسئولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة أعمال التدقيق التي تم تنفيذها في سياق عملية التدقيق للمجموعة. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا حول التدقيق.

إننا نتواصل مع لجنة التدقيق والمخاطر حول عدة أمور من بينها، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة التي تتضمن أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد لجنة التدقيق والمخاطر بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلع على جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد تؤثر على استقلاليتنا وما من شأنه أن يحافظ على هذه الاستقلالية.

من تلك الأمور التي تم التواصل بها مع لجنة التدقيق والمخاطر، القيام بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. أننا نقدم توضيح بشأن تلك الأمور في تقرير التدقيق مالم تمنع القوانين أو الأنظمة العامة الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا حيث أن الآثار السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بي إم إم أي ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

نفيد بأن:

(أ) وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني:

(١) أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات؛

(٢) وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة؛

(٣) وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

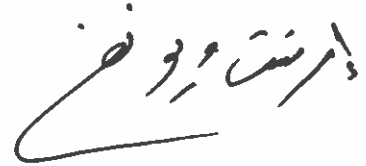
(ب) ولم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (الأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط المجموعة أو مركزها المالي الموحد.

(ج) وفقاً لما تقتضيه المادة (٨) من القسم (٢) من الفصل (١) من قانون حوكمة الشركات البحريني، فإننا نفيد أن الشركة:

(١) قامت بتعيين مسنول حوكمة الشركات؛

(٢) ولديها إرشادات وإجراءات مكتوبة لحوكمة الشركات معتمدة من قبل مجلس الإدارة.

الشريك المسنول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير لمدققي الحسابات المستقلين هو السيد نادر رحيمي.



سجل قيد الشريك رقم ١١٥

١٩ فبراير ٢٠٢٦

المنامة، مملكة البحرين

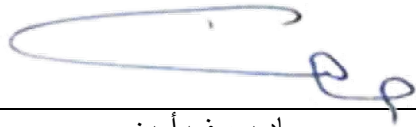
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
دينار بحريني	دينار بحريني	
		الموجودات
		موجودات غير متداولة
٤٠,٦٣٦,٠٣٤	٤٠,١٨٧,٩٧٠	٥ عقارات وآلات ومعدات
٤,٠٠٤,٠٤٨	٣,٩٢٩,٩٧٦	٦ الحق في استخدام الموجودات
١٠,٠٣٠,٦٥٢	١٠,٠٣٠,٦٥٢	٧ استثمارات عقارية
٣,٣٦٢,١١٩	٣,٦٥٩,٧٢٧	٨ استثمارات أخرى
٥٨,٠٣٢,٨٥٣	٥٧,٨٠٨,٣٢٥	
		موجودات متداولة
١٦,٩١٦,٨٥٠	١٦,٣٧٢,١٥٢	١٠ مخزون
٢١,٩٣٣,٦١٨	٢٢,٥٦٥,٠١٣	١١ ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى
٤,٥٧٩,٣١٦	٦,١٠٧,٤٢٤	١٢ أرصدة لدى بنك ونقد وودائع قصيرة الأجل
٤٣,٤٢٩,٧٨٤	٤٥,٠٤٤,٥٨٩	
١٠١,٤٦٢,٦٣٧	١٠٢,٨٥٢,٩١٤	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
١٤,٦٤٢,٨٥٤	١٤,٦٤٢,٨٥٤	١٣ رأس المال
(١,٤٣٠,١٠١)	(١,٤٣٠,١٠١)	١٤ أسهم خزينة
٨,٦٧٠,٨٠٨	٩,٠٠٠,٨٧٤	١٦ إحتياطيات أخرى
٤٦,٨٩٨,١٠٩	٤٩,٤١٩,٩٣٥	أرباح مبقاة
٦٨,٧٨١,٦٧٠	٧١,٦٣٣,٥٦٢	الحقوق العائدة إلى مساهمي بي إم أي ش.م.ب.
٨٣,٩٨٥	٨١,٩٣٥	حقوق غير مسيطرة
٦٨,٨٦٥,٦٥٥	٧١,٧١٥,٤٩٧	مجموع حقوق الملكية
		مطلوبات غير متداولة
٥,٢٠٦,٥٠٠	٣,١٢٣,٩٠٠	١٧ اقتراضات
٤٣,٩٣٨	-	١٨ مطلوبات مالية أخرى
٣,٣١٣,٤٤٧	٣,٢٤١,٤٣٦	١٩ التزامات عقد الإيجار
١,٧٩٥,٨٠٨	١,٧٠٣,٧٨٨	٢٠ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٠,٣٥٩,٦٩٣	٨,٠٦٩,١٢٤	
		مطلوبات متداولة
١٣,٦٠٢,٨٥٥	١٧,٠٠٢,٨٠٩	٢١ ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى
-	٢٣,٤٩٦	١٨ مطلوبات مالية أخرى
٦,٧٠١,٢٦٢	٣,٩٢٠,٤٠٥	١٧ اقتراضات
٦٠٦,٤١٢	٨١٣,٦٣٥	١٢ سحوبات على المكشوف من البنك
١,٣٢٦,٧٦٠	١,٣٠٧,٩٤٨	١٩ التزامات عقد الإيجار
٢٢,٢٣٧,٢٨٩	٢٣,٠٦٨,٢٩٣	
٣٢,٥٩٦,٩٨٢	٣١,١٣٧,٤١٧	مجموع المطلوبات
١٠١,٤٦٢,٦٣٧	١٠٢,٨٥٢,٩١٤	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

جهد يوسف أمين
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله حسن بو هندي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٣ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
دينار بحريني	دينار بحريني		
١٠٣,٦٩٦,٤٦٧	١٠٣,٥١٩,٣٠٦	٢٢	الإيرادات
(٧١,٣٨٠,٢١٨)	(٧٠,١٢٩,٤٦٨)		تكاليف الإيرادات
٣٢,٣١٦,٢٤٩	٣٣,٣٨٩,٨٣٨		إجمالي الربح
١,٣٨٩,٦٥٢	١,٤٢٤,٥٥٩	٢٤	دخل تشغيلي آخر
(٩,٤٧٨,٨٤٧)	(٩,٧٨٧,٧٧٢)		مصروفات البيع والتوزيع
(١٦,٢٩١,٦٨١)	(١٦,٢٤٥,٠٩٣)		مصروفات عمومية وإدارية
٧,٩٣٥,٣٧٣	٨,٧٨١,٥٣٢		الربح من العمليات
٣٤٧,٧٧٤	٤٠٣,١٣٧	٢٥	أرباح أسهم ودخل الفوائد
(٧١,١٧٢)	(٣٨,١٨٥)		حصة المجموعة من نتائج شركة خاضعة لسيطرة مشتركة
(١,١١٧)	(٢,٨٢٢)	٨	صافي خسائر من استثمارات أخرى مدرجة بالقيمة العادلة
(١,٦٧٣,٣٦٩)	(١,٥٦٤,٩٥٠)	٢٣	من خلال الأرباح أو الخسائر
٦,٥٣٧,٤٨٩	٧,٥٧٨,٧١٢	٢٣	تكاليف التمويل
(٦٣,٨٠٣)	(٧٤,٢٦٠)		ربح المجموعة للسنة
			من ضمنه الربح العائد إلى حقوق غير مسيطرة
٦,٤٧٣,٦٨٦	٧,٥٠٤,٤٥٢		ربح المجموعة للسنة العائد إلى مساهمي
			بي إم إي ش.م.ب.
٤٥	٥٣	٢٦	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (فلس)

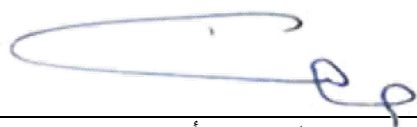


جهاد يوسف أمين
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبدالله حسن بوهندي
رئيس مجلس الإدارة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار بحريني	دينار بحريني
٦,٥٣٧,٤٨٩	٧,٥٧٨,٧١٢
ربح المجموعة للسنة	
الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى	
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى القائمة الموحدة للدخل في السنوات اللاحقة:	
- صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات الأخرى المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الإيضاحين رقم ٨ و ١٦)	
(٨٨٧,٨٧٣)	٣٠٩,٦٢٤
البنود التي سيتم إعادة تصنيفها إلى القائمة الموحدة للدخل في السنوات اللاحقة:	
- التغيرات في القيمة العادلة للمطلوبات المالية الأخرى (الإيضاحين رقم ١٦ و ١٨)	
٤١,٨١٨	٢٠,٤٤٢
(٨٤٦,٠٥٥)	٣٣٠,٠٦٦
٥,٦٩١,٤٣٤	٧,٩٠٨,٧٧٨
(٦٣,٨٠٣)	(٧٤,٢٦٠)
مجموع الدخل الشامل للمجموعة للسنة	
من ضمنه الدخل العائد إلى حقوق غير مسيطرة	
مجموع الدخل الشامل للمجموعة للسنة العائد إلى مساهمي بي إم إي ش.م.ب.	
٥,٦٢٧,٦٣١	٧,٨٣٤,٥١٨



جهاد يوسف أمين
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبدالله حسن بوهندي
رئيس مجلس الإدارة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	الأنشطة التشغيلية
دينار بحريني	دينار بحريني		
٦,٥٣٧,٤٨٩	٧,٥٧٨,٧١٢		الربح للسنة
			تعديلات للبنود التالية:
٢,٩١٠,٩٢٥	٢,٨٨٠,١٥٣	٥	استهلاك عقارات والآلات ومعدات
١,٥١٠,٥١٧	١,٤٠٦,١٦٧	٦	استهلاك الحق في استخدام الموجودات
٨٣,٧٠٧	-	٥	شطب عقارات وآلات ومعدات
٧١,١٧٢	٣٨,١٨٥		حصة المجموعة من نتائج شركة خاضعة لسيطرة مشتركة
			صافي خسائر من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,١١٧	٢,٨٢٢	٨	
(١٩٩,٧٣٦)	٦٣,١٢٨	١٠	مخصص (استرجاع مخصص) المخزون بطيء الحركة والمتقادم
			مخصص (استرجاع مخصص) الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة
(٣٢,٧٤٦)	١٤٨,٧٢٢	١١	
٣٥٥,٤٦٧	٣٢٢,٧٠٦	٢٠	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٤٤٢,٢٩٣	١,٢٥٥,١٩٩	٢٣	تكاليف التمويل
(٤,٥٧٢)	٥٦٤	٢٣	خسارة (مكسب) من استبعاد عقارات وآلات ومعدات
(٣٤٧,٧٧٤)	(٤٠٣,١٣٧)	٢٥	أرباح أسهم ودخل الفوائد
(٣,٧٦٢)	(٥,٣١٧)		مكسب من إنهاء عقود الإيجار
١٢,٣٢٤,٠٩٧	١٣,٢٨٧,٩٠٤		الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل
			تغيرات في رأس المال العامل:
(١,٦٨٤,٦٩٧)	٤٨١,٥٧٠		مخزون
٩٥٦,٣١٠	(٧٨٠,١١٧)		ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى
٢,٢٤٨,١٧٠	٣,٥٨٦,٢٦٩		ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى
١٣,٨٤٣,٨٨٠	١٦,٥٧٥,٦٢٦		صافي النقد الناتج من العمليات
(٤٦,٥٤٥)	-		ضريبة دخل مدفوعة
(٢٥٦,٥٠٠)	(٢٢٤,٥٠٠)		مكافأة مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(٤١١,٤٩٣)	(١٦٩,٢٠٩)	٢٠	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(١٨٥,٤٠٨)	(٢٥٠,٥١٧)	٢٠	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للهيئة العامة للتأمين الاجتماعية
			صافي التغيرات في المبالغ المدفوعة مقدماً مقابل مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٠٠,٣٨٥	٥,٠٠٠		
١٣,٠٤٤,٣١٩	١٥,٩٣٦,٤٠٠		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١,١٧٧,٧١٠)	(٢,٤٣٢,٨٠٣)	٥	شراء عقارات وآلات ومعدات
٤,٥٧٢	١٥٠		متحصلات من استبعاد عقارات وآلات ومعدات
(١,١٨١,٤٧٤)	-	٢٩	مدفوعات إلى حقوق غير مسيطرة
(٦٥٠,٠٠٠)	(٦٥٠,٠٠٠)	١٢	التغير في الودائع لأجل - صافي
	٩,١٩٤	٨	استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٤٧,٧٧٤	٤٠٣,١٣٧		أرباح أسهم ودخل فوائد مستلم
(٢,٦٥٦,٨٣٨)	(٢,٦٧٠,٣٢٢)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	الأنشطة التمويلية
دينار بحريني	دينار بحريني		
(٤,٢٧٠,٨٢٢)	(٤,٩٨٢,٦٢٦)		أرباح أسهم مدفوعة لمساهمي بي إم إي ش.م.ب.
-	(٧٦,٣١٠)		أرباح أسهم مدفوعة لحقوق غير مسيطرة
١٤,٧٨٢,٢١٩	١٢,٦٩١,٣٨٣	٣١	اقتراضات تم الحصول عليها
(٢٣,٣٩٦,٦٣٤)	(١٧,٥٥٤,٨٤٠)	٣١	سداد اقتراضات
(١,١٧٥,٣٧٥)	(١,٠٢٤,٣٦٣)		فوائد مدفوعة
(١,٧٤٥,٧٠٠)	(١,٦٤٨,٤٣٧)	١٩	سداد التزامات عقد الإيجار
(١٥,٨٠٦,٣١٢)	(١٢,٥٩٥,١٩٣)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٥,٤١٨,٨٣١)	٦٧٠,٨٨٥		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٨,٧٤١,٧٣٥	٣,٣٢٢,٩٠٤		النقد وما في حكمه في ١ يناير
٣,٣٢٢,٩٠٤	٣,٩٩٣,٧٨٩	١٢	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

الحقوق العائدة إلى مساهمي بي إم آي ش.م.ب.							إيضاح
رأس المال	أسهم خزينة	أرباح مبقاة	أرباح مبقاة	أرباح مبقاة	أرباح مبقاة	أرباح مبقاة	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
١٤,٦٤٢,٨٥٤	(١,٤٣٠,١٠١)	٨,٦٧٠,٨٠٨	٤٦,٨٩٨,١٠٩	٦٨,٧٨١,٦٧٠	٨٣,٩٨٥	٦٨,٨٦٥,٦٥٥	في ١ يناير ٢٠٢٥
-	-	-	٧,٥٠٤,٤٥٢	٧,٥٠٤,٤٥٢	٧٤,٢٦٠	٧,٥٧٨,٧١٢	الربح للسنة
-	-	٣٣٠,٠٦٦	-	٣٣٠,٠٦٦	-	٣٣٠,٠٦٦	الدخل الشامل الآخر للسنة
-	-	٣٣٠,٠٦٦	٧,٥٠٤,٤٥٢	٧,٨٣٤,٥١٨	٧٤,٢٦٠	٧,٩٠٨,٧٧٨	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(٤,٩٨٢,٦٢٦)	(٤,٩٨٢,٦٢٦)	(٧٦,٣١٠)	(٥,٠٥٨,٩٣٦)	أرباح أسهم نهائية لسنة ٢٠٢٤ ١٥
١٤,٦٤٢,٨٥٤	(١,٤٣٠,١٠١)	٩,٠٠٠,٨٧٤	٤٩,٤١٩,٩٣٥	٧١,٦٣٣,٥٦٢	٨١,٩٣٥	٧١,٧١٥,٤٩٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تتضمن الأرباح المبقاة على احتياطات قانونية بإجمالي ٣٤٠,٠٠٠ دينار بحريني متعلقة بالشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الحقوق العائدة إلى مساهمي بي إم إم أي ش.م.ب.							إيضاح
رأس المال	أسهم خزينة	أخرى (إيضاح رقم ١٦)	أرباح مبقاة	المجموع	حقوق غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
١٤,٦٤٢,٨٥٤	(١,٤٣٠,١٠١)	٩,٥١٦,٨٦٣	٤٤,٦٩٥,٢٤٥	٦٧,٤٢٤,٨٦١	١,٢٠١,٦٥٦	٦٨,٦٢٦,٥١٧	في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	-	٦,٤٧٣,٦٨٦	٦,٤٧٣,٦٨٦	٦٣,٨٠٣	٦,٥٣٧,٤٨٩	الربح للسنة
-	-	(٨٤٦,٠٥٥)	-	(٨٤٦,٠٥٥)	-	(٨٤٦,٠٥٥)	خسارة شاملة أخرى للسنة
-	-	(٨٤٦,٠٥٥)	٦,٤٧٣,٦٨٦	٥,٦٢٧,٦٣١	٦٣,٨٠٣	٥,٦٩١,٤٣٤	مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(٤,٢٧٠,٨٢٢)	(٤,٢٧٠,٨٢٢)	-	(٤,٢٧٠,٨٢٢)	أرباح أسهم نهائية لسنة ٢٠٢٣ ١٥
-	-	-	-	-	(١,١٨١,٤٧٤)	(١,١٨١,٤٧٤)	مدفوعات إلى حقوق غير مسيطرة ٣٠
١٤,٦٤٢,٨٥٤	(١,٤٣٠,١٠١)	٨,٦٧٠,٨٠٨	٤٦,٨٩٨,١٠٩	٦٨,٧٨١,٦٧٠	٨٣,٩٨٥	٦٨,٨٦٥,٦٥٥	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تتضمن الأرباح المبقاة على احتياطات قانونية بإجمالي ٣٤٠,٠٠٠ دينار بحريني متعلقة بالشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١ معلومات عن الشركة والأنشطة

شركة بي إم إي ش.م.ب. ("الشركة" أو "بي إم إي") هي شركة مساهمة عامة، أسهمها مطروحة للتداول في بورصة البحرين، تأسست في مملكة البحرين ومسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت سجل تجاري رقم ١٠٩٩٩. يقع المكتب المسجل للشركة في مبنى ٨١٢، طريق ٣١، مجمع ٦١١، الحمريه، مملكة البحرين.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة") وشركتها الخاضعة للسيطرة المشتركة في بيع الأغذية والمشروبات والمواد الاستهلاكية الأخرى بالجملة والتجزئة وتقديم الخدمات اللوجستية وخدمات الشحن. كما تمتلك المجموعة فندق من فئة الخمس نجوم في مملكة البحرين. تزاو المجموعة عملياتها في مملكة البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية وجمهورية العراق والولايات المتحدة الأمريكية وجمهورية جيبوتي وجمهورية جنوب السودان وجمهورية السودان وجمهورية كينيا.

يشهد الوضع السياسي والاقتصادي في السودان وجنوب السودان تقلبات حالياً نتيجة النزاعات الداخلية المستمرة والتي أدت إلى حدوث أزمة اقتصادية وعدم استقرار سياسي. وتقوم إدارة المجموعة بمراقبة آخر التطورات في السودان وجنوب السودان عن كثب، وقد قامت بتكوين مخصصات بالكامل للموجودات في السنوات السابقة. وقد استنتجت إدارة المجموعة إلى أنه لا توجد حاجة لإجراء تعديلات على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية للمجموعة في القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. إلا أنه لا يزال الوضع السياسي والاقتصادي متقلباً ولا تزال المبالغ المسجلة عرضة للتقلبات، التي لا يمكن تحديد مدى تأثيرها في الوقت الحالي.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، قامت الإدارة بإجراء تقييم مفصل لتأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ بشأن بإعداد التقرير المالي في الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع، حيث يصنف كل من السودان وجنوب السودان ضمن الاقتصاديات التي تعاني من التضخم المرتفع وحددت أن تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ لا يعد جوهرياً على القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ١٩ فبراير ٢٠٢٦.

تتضمن القوائم المالية للشركة على الموجودات والمطلوبات والإيرادات والتكاليف والدخل والمصروفات الخاصة بشركة بي إم إي ش.م.ب. والفروع التالية للشركة المسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة (المشار إليهم معاً "الشركة").

الفرع	رقم السجل التجاري	الأنشطة
بي إم إي آي	١٠٩٩٩-١	تخليص البضائع وبيع/ تجارة المواد الغذائية والمرطبات وبيع وشراء الأسهم والأوراق المالية ووكيل الشحن البحري والأنشطة المهنية والعلمية والتقنية الأخرى ووكيل الشحن والتجارة العامة
بي إم إي آي	١٠٩٩٩-٤	بيع/ تجارة المواد الغذائية والمشروبات
بي إم إي آي	١٠٩٩٩-٦	تخليص البضائع وبيع/ تجارة المواد الغذائية والمرطبات وبيع وشراء الأسهم والأوراق المالية ووكيل الشحن البحري وسماسرة التأمين والأنشطة المهنية والعلمية والتقنية الأخرى ووكيل الشحن والتجارة العامة
شركة البحرين للخدمات اللوجستية	١٠٩٩٩-٨	المستودعات والتخزين - تخزين المواد الغذائية
بي إم إي آي	١٠٩٩٩-٩	أنشطة المكاتب الرئيسية أو المكاتب الإدارية
شركة البحرين للخدمات اللوجستية	١٠٩٩٩-١٠	المستودعات والتخزين - تخزين المواد الغذائية

١ معلومات عن الشركة والأنشطة (تتمة)

فيما يلي الشركات التابعة للشركة:

الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	نسبة حصة الملكية		اسم الشركة التابعة
		٢٠٢٤	٢٠٢٥	
إدارة عدة وكالات تجارية للسلع الإستهلاكية.	مملكة البحرين	%١٠٠	%١٠٠	شركة نادر للتجارة ذ.م.م.
إدارة سوبر ماركت.	مملكة البحرين	%١٠٠	%١٠٠	الأسرة ذ.م.م.
أنشطة المكاتب الرئيسية أو مكاتب الإدارة - إدارة الضيافة وبيع وشراء الأسهم والأوراق المالية.	مملكة البحرين	%١٠٠	%١٠٠	شركة بنادر للفنادق ش.م.ب. (راجع الإيضاح رقم ٢٩)
إمتلاك وإدارة العمليات التشغيلية لفندق داون تاون روتانا البحرين.	مملكة البحرين	%١٠٠	%١٠٠	شركة وايت للفنادق ذ.م.م. ("الفندق")
نشاط النقل الجوي والتخزين والتوزيع والاستيراد والتصدير.	جمهورية جيبوتي	%١٠٠	%١٠٠	بي إم أي أس.أيه.آر.آل.
تقديم الحلول الشاملة لسلسلة الإمداد، والإدارة المتكاملة للمرافق، والخدمات اللوجستية، وتقديم خدمات الشراء.	جمهورية جيبوتي	%١٠٠	%١٠٠	بي إم أي إف زد
خدمات إدارة الفنادق والمطاعم للسياح.	مملكة البحرين	%١٠٠	%١٠٠	شركة ببادر لإدارة المطاعم ذ.م.م.
تصنيع الأغذية وتقديم خدمات التموين.	مملكة البحرين	%١٠٠	%١٠٠	بي إم إف فود سيرفيس ذ.م.م.
إدارة خدمات مناولة البضائع والشحن وخدمات الشحن.	المملكة العربية السعودية	%١٠٠	%١٠٠	سفن الخليج للشحن البحري والخدمات البحرية إل.إل.سي.
إدارة الضيافة.	مملكة البحرين	%٨٠	%٨٠	شركة ماكجيتيجانس لإدارة الضيافة ذ.م.م.
لم تبدأ أنشطتها التجارية بعد.	ولاية فلوريدا، الولايات المتحدة الأمريكية	%١٠٠	%١٠٠	شركة فاست تراك للتصدير إل.إل.سي.
تقديم خدمات التموين والتدبير المنزلي.	جمهورية العراق	%١٠٠	%١٠٠	أرض العهد للتجارة العامة إل.إل.سي
شركة قابضة لمجموعة من الشركات التجارية أو الصناعية أو الخدماتية.	مملكة البحرين	%١٠٠	%١٠٠	بي إم أي الدولية القابضة ذ.م.م.

١ معلومات عن الشركة والأنشطة (تتمة)

لدى شركة بي إم إم أي الدولية ذ.م.م. الشركات التابعة التالية كما بتاريخ إعداد التقرير المالي:

الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة التابعة	نسبة حصة الملكية		بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
		٢٠٢٤	٢٠٢٥		
شركة قابضة لمجموعة من الشركات التجارية أو الصناعية أو الخدماتية.	جلوبل سورسنج أند سبلاي إيست هولدنغ ذ.م.م.	%١٠٠	%١٠٠	مملكة البحرين	

لدى جلوبل سورسنج أند سبلاي إيست هولدنغ ذ.م.م. الشركات التابعة التالية كما بتاريخ إعداد التقرير المالي:

الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة التابعة	نسبة حصة الملكية		بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
		٢٠٢٤	٢٠٢٥		
تقديم خدمات التمويل والتدبير المنزلي.	جلوبل سورسنج أند سبلاي سيرفيس ليميتد	%١٠٠	%١٠٠	جمهورية السودان	
تقديم خدمات التمويل والتدبير المنزلي.	جلوبل سورسنج أند سبلاي سيرفيس ليميتد	%١٠٠	%١٠٠	جمهورية جنوب السودان	
تحت التصفية.	جلوبل سورسنج أند سبلاي كينيا ليميتد	%١٠٠	%١٠٠	جمهورية كينيا	

(أ) خلال سنة ٢٠٢١، قررت المجموعة إيقاف عمليات جلوبل سورسنج أند سبلاي كينيا ليميتد ووضعها تحت التصفية الطوعية. لم يتم الانتهاء من عملية التصفية كما هو بتاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة من قبل المجموعة:

الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة	نسبة حصة الملكية		بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
		٢٠٢٤	٢٠٢٥		
تقديم خدمات إدارة المرافق واستشارات الأعمال والاستشارات الإدارية في الخارج والعمل كشركة قابضة.	شركة يو كيو أل سي فسيلتي منيجمنت ليميتد	%٥٠	%٥٠	دولة الإمارات العربية المتحدة	

٢ السياسات المحاسبية الهامة

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات الأخرى والاستثمارات العقارية والأدوات المالية المشتقة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

بيان بالالتزام

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي وطبقاً لقانون الشركات التجارية البحريني والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (الأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها، وقواعد وإجراءات بورصة البحرين.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عملة العرض والعملة الرئيسية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة بالدينار البحريني، والذي يعد عملة العرض لعمليات المجموعة والعملة الرئيسية للشركة.

أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية لبي إم إم أي ش.م.ب. وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تتحقق السيطرة عندما تكون لدى المجموعة تعرضات أو حقوق على عوائد متغيرة من خلال مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها. وبالأخص، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إذا وفقط إذا كانت المجموعة تمتلك ما يلي:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
- تعرضات على أو حقوق على عوائد متغيرة من خلال مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدامها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مقدار عوائدها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت ينتج عنها السيطرة. ولدعم هذا الافتراض، وعندما تمتلك المجموعة حقوق أقل في أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مشابهة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كانت تمتلك السلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين للشركة المستثمر فيها؛
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت الممكنة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت مسيطرة أو غير مسيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير بأن هناك تغيرات على عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتم إيقاف التوحيد عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. يتم تضمين موجودات ومطلوبات ودخل ومصروفات الشركة التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة لغاية تاريخ إيقاف المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة.

ينسب الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة والحقوق غير المسيطرة، حتى وإن كانت هذه النتائج تؤدي إلى عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة. أينما استلزم الأمر، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات البينية بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم احتساب التغيير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة أسهم حقوق الملكية.

إذا فقدت المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة، فإنها تقوم باستبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة والحقوق غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم إثبات أي مكسب أو خسارة ناتجة في القائمة الموحدة للدخل. يتم إثبات أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء التعديل التالي الذي أدخله على المعيار المطبقة من قبل المجموعة كما في ١ يناير ٢٠٢٥. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه غير إلزامي بعد.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

- عدم قابلية التحويل - التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - بشأن تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية - تحديد التعديلات كيفية قيام المنشأة بتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عندما تكون العملة غير قابلة للتحويل. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي قوائمها المالية من فهم كيفية تأثير أو التأثير المتوقع لعدم قابلية تحويل العملة إلى عملة أخرى على الأداء المالي للمنشأة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية. لم يكن لهذه تعديلات أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

عقارات وآلات ومعدات

ترج العقارات والآلات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي اضمحلال في القيمة. لا يتم استهلاك الأراضي المملوكة ملكاً حراً والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت بناءً على الأعمار الإنتاجية المتوقعة للعقارات والآلات والمعدات كالتالي:

مباني على أراضي مملوكة ملكاً حراً	٥ إلى ٤٠ سنة
مباني على أراضي مستأجرة	١٥ إلى ٢٠ سنة (على مدى مدة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي، أيهما أقل)
آلات ومعدات	٢ إلى ١٠ سنوات
مركبات	٥ سنوات

النفقات المتكبدة لاستبدال عنصر من بنود العقارات والآلات والمعدات يتم حسابه كبند منفصل ويتم رسمته من ثم شطب القيمة المدرجة للعنصر الذي تم يتم استبداله. يتم رسمة النفقات اللاحقة الأخرى فقط عند زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالعقارات والآلات والمعدات. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في القائمة الموحدة للدخل كمصروفات عند تكبدها.

يتم إجراء مراجعة للقيم المدرجة للعقارات والآلات والمعدات من حيث الاضمحلال عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود أي من هذه المؤشرات وحيث تزيد القيم المدرجة على القيمة القابلة للاسترداد، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمها القابلة للاسترداد، والتي تعد القيمة الأعلى من بين قيمتها العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمتها المستخدمة.

يتم استبعاد بند من العقارات والآلات والمعدات عند البيع أو عندما لا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية من استخدامه أو استبعاده. يتم إثبات أي مكسب أو خسارة ناتجة عن استبعاد موجود (المحتسبة كفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة للموجود) في القائمة الموحدة للدخل في السنة التي تم فيها استبعاد الموجود.

يتم مراجعة القيمة المتبقية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا تطلب الأمر.

تكاليف الاقتراض

يتم رسمة تكاليف الاقتراض التي تنسب مباشرة إلى اقتناء أو بناء أو إنتاج الموجودات، والتي تتطلب بالضرورة فترة زمنية طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود منها أو البيع، وذلك كجزء من تكلفة الموجودات المعنية. يتم احتساب جميع تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم فيها تكبدها. تتألف تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

عقود الإيجار - المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة نهجاً موحداً للإثبات والقياس بالنسبة لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجارات قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بإثبات التزامات عقد الإيجار لسداد مدفوعات الإيجار والحق في استخدام الموجودات التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار - المجموعة كمستأجر (تتمة)

(١) الحق في استخدام الموجودات

تقوم المجموعة بإثبات الحق في استخدام الموجودات في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الموجود الأساسي متاحاً للاستخدام). يتم قياس الحق في استخدام الموجودات بسعر التكلفة، مخصوماً منها أي استهلاك متراكم وخسائر الاضمحلال المترتبة، ويتم تعديلها لأي إعادة قياس للالتزامات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة الحق في استخدام الموجودات على مبلغ التزامات عقود الإيجار المثبتة والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ومدفوعات عقود الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء عقد الإيجار مخصوماً منها حوافز الإيجار المستلمة. يتم استهلاك الحق في استخدام الموجودات المثبتة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة للموجودات الأساسية ومدة عقد الإيجار، أيهما أقصر، على النحو التالي:

مباني	٣ إلى ١٦ سنة
مركبات	٣ سنوات

إذا تم تحويل ملكية الموجودات المؤجرة إلى المجموعة في نهاية مدة عقد الإيجار أو إذا كانت التكلفة تظهر ممارسة خيار الشراء، فإنه يتم احتساب الاستهلاك باستخدام الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجود.

لا تتضمن ترتيبات الإيجار الخاصة بالمجموعة على أي التزام بتفكيك وإزالة الموجود الأساسي أو إعادة الموقع الذي يقع فيه أو حالة الأصلية أو إعادة الموجود الأساسي إلى حالة محددة.

كما يخضع الحق في استخدام الموجودات للاضمحلال. راجع السياسات المحاسبية فيما يخص "اضمحلال الموجودات غير المالية".

(٢) التزامات عقد الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات التزامات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار على المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في جوهرها) مخصوماً منها أي حوافز مستحقة القبض أو مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على المؤشر أو المعدل والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تتضمن مدفوعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أن تقوم المجموعة بممارسته وسداد مدفوعات الغرامات المترتبة على إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تظهر ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء.

يتم إثبات مدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على المؤشر أو المعدل كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج المخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى حدوث الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء عقد الإيجار، وذلك لأن معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، يتم زيادة مبلغ التزامات عقد الإيجار ليعكس الفائدة المترتبة ويتم تخفيضه مقابل مدفوعات الإيجار المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة المدرجة للالتزامات عقد الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار (على سبيل المثال، التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة عن التغير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد مدفوعات الإيجار تلك) أو تغيير في تقييم خيار شراء الموجود الأساسي.

(٣) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الإثبات على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي تكون فيها مدة عقد الإيجار ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بدء عقد الإيجار ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق إعفاء الإثبات على عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة لعقود إيجار التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إثبات مدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عقود الإيجار - المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا تنتقل فيها المجموعة بشكل جوهري جميع المخاطر والمكافآت المرتبطة بملكية الموجود كعقود إيجار تشغيلية. يتم إثبات دخل الإيجار الناتج على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار ويتم إدراجها ضمن الدخل في القائمة الموحدة للدخل نتيجة لطبيعته التشغيلية. تضاف التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة بشأن تفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة المدرجة للموجود المؤجر ويتم إثباتها على مدى مدة عقد الإيجار بنفس الأساس المعتمد لدخل الإيجار. يتم إثبات الإيجارات المتغيرة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها، أيهما أقل. تتضمن التكاليف تلك المصروفات المتكبدة لكل منتج حتى وصوله إلى موقعه وشكله الحاليين ويتم تحديدها على أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

تمثل صافي القيمة المتوقع تحقيقها سعر البيع المقدر ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، مخصوماً منها التكاليف المقدرة للإتمام والتكاليف المقدرة الضرورية لإجراء عملية البيع.

اضمحلال الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت بأن موجوداتها المالية قد تكون مضمحلة في القيمة. إذا وجد مثل هذا الدليل، أو عندما يتطلب إجراء فحص سنوي لاضمحلال الموجود، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجود. إن القيمة القابلة للاسترداد للموجود هي القيمة العادلة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمتها المستخدمة، أيهما أعلى. ويتم تحديدها للموجود الفردي، إلا إذا كان الموجود غير منتج للتدفقات النقدية والتي تعتبر مستقلة إلى حد بعيد عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات.

عندما تتجاوز القيمة المدرجة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمتها القابلة للاسترداد، فإن الموجود يعتبر مضمحلاً، ويتم خفض الموجود إلى قيمته القابلة للاسترداد. عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس التقييمات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنفود والمخاطر المحددة للموجود. عند تحديد القيمة العادلة بعد خصم تكاليف الاستبعاد، فإنه يتم استخدام نماذج التقييم المناسبة. هذه الحسابات يتم تأييدها من قبل مضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة أو مؤشرات أخرى متاحة للقيمة العادلة.

يتم إجراء تقييم في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يثبت بأن خسائر الاضمحلال المثبتة مسبقاً لم تعد موجودة أو قد تم تخفيضها. إذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم استرجاع خسارة الاضمحلال المثبتة مسبقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الموجودات القابلة للاسترداد منذ تاريخ إثبات آخر خسارة اضمحلال. إن قيمة الاسترجاع محددة بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة للموجود قيمته القابلة للاسترداد، وألا تتجاوز القيمة المدرجة التي تم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك كما لو لم يتم إثبات خسارة اضمحلال للموجود في السنوات السابقة. يتم إثبات هذا الاسترجاع في القائمة الموحدة للدخل.

استثمارات عقارية

يتم تصنيف العقارات المحتفظ بها لغرض تحقيق دخل إيجار أو الاستفادة من الزيادة في قيمتها الرأسمالية أو لكليهما كاستثمارات عقارية. تقوم المجموعة بتصنيف العقار بالكامل كاستثمار عقاري عندما يكون الجزء الذي يشغله المالك غير جوهري ولا يمكن بيعه أو تأجيره بشكل منفصل. يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة المدرجة على تكلفة استبدال جزء من استثمار عقاري قائم في الوقت الذي تم فيه تكبد تلك التكلفة إذا تم استيفاء معايير الإثبات؛ وتستثنى تكاليف الخدمات اليومية من الاستثمار العقاري. بعد الإثبات المبدئي، تدرج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، التي تعكس ظروف السوق في تاريخ إعداد التقرير المالي. يتم إثبات المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في القائمة الموحدة للدخل في السنة التي تنشأ فيها.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عندما يتم استبعادها أو عندما يتم سحب الاستثمارات العقارية بصورة نهائية من الاستخدام ولا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة المدرجة للموجود في القائمة الموحدة للدخل في سنة الاستبعاد.

يتم إجراء التحويلات إلى أو من الاستثمارات العقارية فقط عند حدوث تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من استثمارات عقارية إلى عقارات يشغلها المالك، تعتبر التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبحت العقارات التي يشغلها المالك استثمارات عقارية، تقوم المجموعة باحتساب هذه العقارات وفقاً للسياسة المتبعة للعقارات والآلات والمعدات حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركة خاضعة لسيطرة مشتركة

الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة هي نوع من أنواع الترتيبات المشتركة التي بموجبها يحصل الأطراف الذين يمتلكون السيطرة المشتركة في الترتيب على الحق في صافي موجودات الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة. السيطرة المشتركة هي اتفاقية تعاقدية لتقاسم السيطرة على الترتيب، والتي تكون موجودة فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة بالحصول على الموافقة بالإجماع من الأطراف المتقاسمة للسيطرة.

إن الاعتبارات التي يتم إجراؤها في تحديد السيطرة المشتركة هي مماثلة لتلك التي تعد ضرورية لتحديد مدى السيطرة على الشركات التابعة.

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة بموجب طريقة حقوق الملكية.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار في الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة المدرجة للاستثمار لإثبات التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة منذ تاريخ الاقتناء. يتم تضمين الشهرة المتعلقة بالشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة في القيمة المدرجة للاستثمار وهي غير مطفاة ولا يتم فحصها للاضمحلال بشكل فردي.

تعكس القائمة الموحدة للدخل حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر للشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة كجزء من القائمة الموحدة للدخل الشامل. بالإضافة إلى ذلك، أينما وجدت تغييرات قد أثبتت مباشرة في حقوق ملكية الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغييرات وتفصح عن هذا، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركتها الخاضعة للسيطرة المشتركة إلى حد حصة المجموعة في الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة.

يتم إظهار إجمالي حصة المجموعة في نتائج الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة في مقدمة القائمة الموحدة للدخل خارج الربح التشغيلي وتمثل النتائج بعد الضريبة والحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة عن نفس فترة إعداد التقارير المالية للمجموعة. أينما استلزم الأمر، يتم إجراء تعديلات في السياسات المحاسبية لتتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان ضرورياً إثبات خسارة اضمحلال لحصة استثمارات المجموعة في شركتها الخاضعة للسيطرة المشتركة. تقوم المجموعة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال الاستثمار في الشركة الخاضعة لسيطرة المشتركة. ففي هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب قيمة الاضمحلال والتي تعد الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة وقيمتها المدرجة ومن ثم إثبات الخسارة "كحصة المجموعة من نتائج الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة" في القائمة الموحدة للدخل.

عند فقدان السيطرة المشتركة على الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة تقيس وتثبت المجموعة أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إثبات أي فرق بين القيمة المدرجة للشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة عند فقدان السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمتحصلات من الاستبعاد في القائمة الموحدة للدخل.

عندما تعادل أو تتجاوز حصة المجموعة من الخسائر في الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة حصتها في الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة، لا تقوم المجموعة بإثبات أي خسائر أخرى بمجرد تخفيض حصتها في الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة إلى الصفر، ما لم تكن قد تكبدت التزامات أو قامت بسداد مدفوعات نيابة عن الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة. نظراً لأن المجموعة قد تكبدت التزامات تجاه الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة، فإنها ستواصل إثبات حصتها من الخسائر حتى بعد انخفاض الاستثمار في الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة إلى الصفر.

تصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في القائمة الموحدة للمركز المالي على أساس التصنيف المتداول وغير المتداول.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف المتداول مقابل غير المتداول (تتمة)

يتم تصنيف الموجود على أنه متداولاً عندما:

- يتوقع تحقيقه أو ينوى بيعه أو استهلاكه ضمن الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- يحتفظ به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- يتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقرير المالي؛ أو
- يكون نقداً أو ما في حكمه ما لم يكن مقيداً من حيث إمكانية استبداله أو استخدامه لتسوية مطلوب لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقرير المالي.

تصنف المجموعة جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يتم تصنيف المطلوب على أنه متداولاً عندما:

- يتوقع تسويته ضمن الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- يحتفظ به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقرير المالي؛ أو
- لا يكون هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية المطلوب لمدة لا تقل عن إثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقرير المالي.

يتم تصنيف جميع المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

النقد وما في حكمه

لأغراض القائمة الموحدة للتدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنك وودائع قصيرة الأجل بتاريخ استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل، مخصوماً منها حسابات السحب على المكشوف من البنك القائمة. لا يتضمن النقد وما في حكمه على الحسابات المصرفية المقيدة المقدمة كضمان.

التزامات العقد

التزامات العقد هي التزامات بنقل البضائع أو الخدمات إلى العميل الذي استلمت منه المجموعة المقابل (أو أصبح مبلغ المقابل مستحقاً) من العميل. إذا قام العميل بدفع المقابل قبل نقل المجموعة البضائع أو الخدمات إلى العميل، فإنه يتم إثبات التزامات العقد عند سداد الدفعه أو عند استحقاقها (أيهما أسبق). يتم إثبات التزامات العقد كإيراد عندما تفي المجموعة بالتزاماتها بموجب العقد.

الموجودات المالية

الإثبات المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الإثبات المبدئي، كمقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقائمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ونموذج أعمال المجموعة لإدارة تلك الموجودات. باستثناء الذمم التجارية المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق الطريقة العملية عليها والتي يتم قياسها بسعر المعاملة المحدد بموجب العقود المبرمة مع العملاء (راجع السياسة المحاسبية لإيرادات من عقود مبرمة مع العملاء)، تقيس المجموعة مبدئياً الموجودات المالية بقيمتها العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقائمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

من أجل أن يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فلا بد أن تؤدي إلى حدوث التدفقات النقدية التي هي عبارة عن "فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة" على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقييم باسم فحص فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم ويتم إجراؤه على مستوى الأداة.

يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارتها لموجوداتها المالية من أجل تحقيق التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج عنها تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الإثبات المبدئي والقياس (تتمة)

يتم إثبات عملية شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن فترة زمنية محددة حسب الأنظمة أو الأعراف السائدة في السوق (طريقة الصفقات الاعتيادية) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجود.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة على استثمارات أخرى وجزء من الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى وأرصدة لدى بنك ونقد وودائع قصيرة الأجل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى أربع فئات:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة؛
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة تدوير المكاسب والخسائر المتراكمة عند الاستبعاد (أدوات الدَّيْن)؛
- موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، دون إعادة تدوير المكاسب والخسائر المتراكمة عند الاستبعاد (أدوات أسهم حقوق الملكية)؛ و
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

تقيس المجموعة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا تم استيفاء كل من الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي تعد فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع للاضمحلال. يتم إثبات المكاسب والخسائر في القائمة الموحدة للدخل عندما يتم استبعاد أو تعديل أو اضمحلال الموجود.

موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة

موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف الاستثمارات في أدوات أسهم حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ما لم تصنف المجموعة الاستثمارات المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإثبات المبدئي.

يتم قياس أدوات الدَّيْن التي لا تستوفي معايير فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم بالتكلفة المطفأة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالإضافة لذلك، يتم قياس أدوات الدَّيْن التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة ولكنها مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يمكن تصنيف أداة الدَّيْن كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الإثبات المبدئي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بصورة جوهرية التعارض في القياس أو الإثبات الذي من الممكن أن ينتج عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو يثبت المكاسب أو الخسائر على أسس مختلفة. قامت المجموعة بتصنيف أدوات الدَّيْن كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعاد تصنيف أدوات الدَّيْن من مقاسة بالتكلفة المطفأة إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتغير نموذج الأعمال بحيث لم تعد تستوفي معايير القياس بالتكلفة المطفأة. ولا يسمح بإعادة تصنيف أدوات الدَّيْن المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الإثبات المبدئي.

يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في القائمة الموحدة للمركز المالي، ومع إثبات صافي التغيرات في القيمة العادلة في القائمة الموحدة للدخل.

يتم تضمين دخل الفوائد من أدوات الدَّيْن المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن دخل أرباح الأسهم ودخل الفوائد في القائمة الموحدة للدخل.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة (تتمة)

يتم إثبات دخل أرباح الأسهم من استثمارات في أدوات أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في القائمة الموحدة للدخل عندما يحق للمجموعة استلام مدفوعات أرباح الأسهم.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر اختارت المجموعة (على أساس كل أداة على حدة) تصنيف استثماراتها في أدوات أسهم حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يسمح بالتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية محتفظ بها لغرض المتاجرة.

يحتفظ بالموجود المالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم اقتنائه بالأساس لغرض بيعه على المدى القريب؛ أو
- عند الإثبات المبدئي يشكل جزءاً من محفظة الأدوات المالية المحددة التي تديرها المجموعة معاً ويوجد دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق أرباح على المدى القصير؛ أو
- هو مشتق غير مصنف أو فعال كأداة تحوط فعالة أو ضمان مالي.

قامت المجموعة بتصنيف معظم استثماراتها في أدوات أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، حيث يعتقد مجلس الإدارة بأن هذا العرض مجدي أكثر للاستثمارات الاستراتيجية متوسطة أو طويلة الأجل، عوضاً عن إظهار التغيرات في القيمة العادلة مباشرة في القائمة الموحدة للدخل.

يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في القائمة الموحدة للدخل الشامل وتتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لا يمكن إعادة تصنيف المكسب أو الخسارة المتراكمة في القائمة الموحدة للدخل عند استبعاد هذا الاستثمارات.

يتم إثبات أرباح الأسهم كدخل أرباح أسهم في القائمة الموحدة للدخل عندما يحق للمجموعة استلام مدفوعات أرباح الأسهم، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الموجود المالي، ففي هذه الحالة، يتم تسجيل تلك المكاسب في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات أسهم حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الاضمحلال.

استبعاد الموجودات المالية

يتم استبعاد الموجود المالي (أو، حسب مقتضى الحال جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

- انقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من موجود؛ أو
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من موجود أو تلتزم بدفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب سداد؛ وسواءً
- (أ) قامت المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود، أو
- (ب) عندما لم تقم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجود.

عند استبعاد الموجود المالي المقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم إثبات الفرق بين القيمة المدرجة للموجود وإجمالي المقابل المستلم والمبلغ المتوجب استلامه في القائمة الموحدة للدخل.

عند استبعاد الموجود المالي المصنف كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف المكسب أو الخسارة المتراكمة مسبقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى القائمة الموحدة للدخل، ولكن يعاد تصنيفه إلى الأرباح المبقاة.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

اضمحلال الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإثبات مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة لجميع أدوات الدين غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بمعدل يقارب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. ستتضمن التدفقات النقدية المتوقعة على تدفقات نقدية ناتجة عن بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للذمم التجارية المدينة وموجودات العقود وإيجارات التأجير المستحقة القبض، تقوم المجموعة بتطبيق نهج مبسط في عملية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. ولذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في المخاطر الائتمانية، ولكنها عوضاً عن ذلك تقوم بإثبات مخصص خسارة على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ إعداد كل تقرير مالي. لقد أنشأت المجموعة مصفوفة للمخصص والتي تستند على واقع خبرة الخسارة الائتمانية السابقة للمجموعة، والتي تم تعديلها لعوامل النظرة المستقبلية الخاصة بالعملاء والبيئة الاقتصادية.

يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم تشهد زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي، يتم تقديم الخسائر الائتمانية المتوقعة للخسائر الائتمانية التي تنتج عن أحداث التعثر في السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً القادمة (الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً). بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي شهدت زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي، يتطلب إثبات مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر في السداد (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر).

قد تعتبر المجموعة بأن الموجودات المالية في حالة التعثر في السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية بأنه من غير المحتمل بأن تستلم المجموعة المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تحسينات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. يتم شطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

المطلوبات المالية

الإثبات المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية التي تدخل ضمن نطاق المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم ٩ مبدئياً بالتكلفة المطفأة والمقاسة بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف المعاملة. تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة على اقتراضات وجزء من الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى وسحوبات على المكشوف من البنك والتزامات عقد الإيجار.

القياس اللاحق

يتم قياس المطلوبات المالية التي تدخل ضمن نطاق المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم ٩ لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

الاقتراضات

بعد الإثبات المبدئي، يتم قياس الاقتراضات التي تستحق عليها فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات المكاسب والخسائر في القائمة الموحدة للدخل عندما يتم استبعاد المطلوبات، وكذلك من خلال عملية الإطفاء باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى

يتم قياس المطلوبات المتعلقة بالذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

استبعاد المطلوبات المالية

يتم استبعاد المطلوبات المالية عندما يكون الالتزام بموجب المطلوب قد تم وفائه أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. عندما يتم استبدال مطلوب مالي حالي بأخر من نفس المقترض بشروط مختلفة جوهرياً أو عندما يتم تعديل مطلوب حالي بشكل جوهري، فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعتبر بمثابة استبعاد للمطلوب الأصلي ويتم إثبات مطلوب جديد. يتم إثبات فروق المبالغ المدرجة المعنية في القائمة الموحدة للدخل.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها حيث تنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

تكلفة إطفاء الأدوات المالية

معدل الفائدة الفعلي هو طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص دخل / مصروفات الفوائد على مدى الفترة ذات الصلة. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المبالغ النقدية التقديرية المستلمة (بما في ذلك كافة الرسوم العمولات المدفوعة أو المستلمة التي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وأي علاوات أو خصومات أخرى) على مدى العمر المتوقع لأداة الدين، أو، حسب مقتضى الحال، خلال فترة أقصر، إلى صافي القيمة المدرجة عند الإثبات المبدئي.

الأدوات المالية المشتقة

الإثبات المبدئي والقياس اللاحق

تستخدم المجموعة مقايضة أسعار الفائدة للتحوط من مخاطر المرتبطة بتقلبات أسعار الفائدة على الاقتراضات ذات معدلات الفائدة العائمة. يتم إثبات هذه الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقود المشتقات المالية ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات المالية كموجودات مالية عندما تكون قيمتها العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون قيمتها العادلة سالبة في القائمة الموحدة للمركز المالي.

لأغراض محاسبة التحوط، يتم تصنيف مقايضة أسعار الفائدة كتحوط تدفقات نقدية، حيث أنها تحوط المجموعة من التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية نتيجة لتقلبات أسعار الفائدة. توجد هناك علاقة اقتصادية بين بند التحوط وأداة التحوط حيث تتطابق شروط مقايضات أسعار الفائدة مع شروط المعاملات المتوقعة المحتمل حدوثها بدرجة عالية (أي القيمة الاعتبارية وتاريخ السداد المتوقع). لفحص مدى فعالية التحوط، تقوم المجموعة بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط مقابل التغيرات في القيمة العادلة لبند التحوط العائد إلى مخاطر التحوط.

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة رسمياً بتحديد وتوثيق علاقة التحوط التي ترغب في تطبيق محاسبة التحوط عليها، وبالإضافة إلى أهداف واستراتيجية إدارة المخاطر للقيام بالتحوط. تتضمن عملية التوثيق على تحديد أداة التحوط وبند التحوط وطبيعة المخاطر التي يتم تحوطها والكيفية التي ستقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت علاقة التحوط تفي بمتطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر عدم فعالية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط). تكون علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا استوفت جميع متطلبات الفعالية التالية:

- توجد هناك علاقة اقتصادية بين بند التحوط وأداة التحوط.
 - لا يطغى تأثير مخاطر الائتمان "على تغيرات القيمة العادلة" الناتجة عن تلك العلاقة الاقتصادية.
 - تكون نسبة التحوط في علاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن حجم بند التحوط التي قامت المجموعة فعلياً بتحوطها وحجم أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة فعلياً للتحوط من هذا الحجم من بند التحوط.
- يتم تحديد القيمة العادلة لمقايضة أسعار الفائدة بالرجوع إلى القيم السوقية للأدوات المماثلة. يتم إثبات الجزء الفعال من المكسب أو الخسارة على أداة التحوط مباشرة كدخل شامل آخر، بينما يتم إثبات أي جزء غير فعال مباشرة في القائمة الموحدة للدخل.

يتم تحويل المبالغ المثبتة كدخل شامل آخر إلى القائمة الموحدة للدخل عندما يؤثر بند التحوط على القائمة الموحدة للدخل، كما هو الحال عندما يتم إثبات الدخل المالي أو المصروف المالي المحوط.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

الإثبات المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

إذا تم إيقاف محاسبة تحوط التدفقات النقدية، فيجب أن يبقى المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر ضمن الدخل الشامل الآخر المتراكم إذا كان من المتوقع حدوث معاملة تحوط التدفقات النقدية المستقبلية. وبخلاف ذلك، سيتم إعادة تصنيف المبلغ مباشرة إلى القائمة الموحدة للدخل كتعديل لعملية إعادة التصنيف. بعد التوقف، وبمجرد حدوث معاملة تحوط للتدفقات النقدية، فإنه يجب احتساب أي مبلغ متبقي في الدخل الشامل الآخر المتراكم باعتماد على طبيعة المعاملة الأساسية.

قياس القيمة العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية، مثل الاستثمارات الأخرى والمطلوبات المالية الأخرى والموجودات غير المالية مثل الاستثمارات العقارية، المدرجة بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن معاملة بيع الموجود أو تحويل المطلوب تحدث إما:

- في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب، أو
- في السوق الأكثر فائدة للموجود أو المطلوب في حال غياب السوق الرئيسي.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة متاح التعامل فيه للمجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للموجود أو المطلوب باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجود أو المطلوب، على افتراض بأن مشاركي السوق يعملون على أفضل وجه لتحقيق مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار قدرة مشاركي السوق على إدراك منافع اقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخداماتها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق الذي سيستخدم الموجودات بأعلى وأفضل استخداماتها.

تستخدم المجموعة تقنيات التقييم المناسبة حسب الظروف والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للرصد وتحد من استخدام المدخلات غير القابلة للرصد.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الأفضاح عنها في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، استناداً على أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهرى على قياس قيمتها العادلة ككل:

- المستوى ١ - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى ٢ - تقنيات التقييم لأدنى مستوى والتي يمكن ملاحظة مدخلاتها ذات التأثير الجوهرى على قياس القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣ - تقنيات التقييم لأدنى مستوى والتي لا يمكن ملاحظة مدخلاتها ذات التأثير الجوهرى على قياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت قد حدثت تحويلات فيما بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم تصنيفها (استناداً إلى أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهرى على قياس قيمتها العادلة ككل) في نهاية فترة إعداد كل تقرير مالي.

تقوم إدارة المجموعة بإجراء مناقشة مع لجنة الاستثمار لتحديد السياسات والإجراءات اللازمة لكل من قياس القيمة العادلة المتكررة، مثل الاستثمارات العقارية والاستثمارات غير المسعرة، وبالنسبة للقياسات غير المتكررة، مثل الموجودات المحتفظ بها لغرض التوزيع من العمليات التشغيلية الموقوفة.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

يتم إشراك المثمنين الخارجيين لتقييم الموجودات الجوهرية مثل الاستثمارات العقارية والاستثمارات والمطلوبات الجوهرية مثل المقابل المحتمل. يقرر إشراك المثمنين الخارجيين سنوياً بعد إجراء مناقشة مع مجلس إدارة الشركة. تتضمن معايير الاختيار على معرفتهم بالسوق والسمعة والاستقلالية والتمسك بالمعايير المهنية.

لأغراض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

أسهم خزينة

يتم خصم أسهم حقوق الملكية التي يتم إعادة اقتناؤها (أسهم خزينة) من حقوق الملكية. لا يتم إثبات أي مكسب أو خسارة في القائمة الموحدة للدخل من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أسهم حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بعمل اشتراكات لموظفيها حسب الأنظمة الحكومية ذات الصلة في كل ولاية قضائية، تحسب كنسبة من رواتب الموظفين. وتقتصر التزامات المجموعة في نطاق المبالغ المساهم بها في هذه الأنظمة والتي يتم صرفها عند استحقاقها.

كما تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها الأجانب، والتي تستحق بناءً على رواتب الموظفين عند إنهاء التوظيف وعدد سنوات الخدمة. يتم احتساب التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة التوظيف.

بموجب نظام جديد لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير البحرينيين، النافذ اعتباراً من ١ مارس ٢٠٢٤، يتعين على المجموعة دفع مساهمات نهاية الخدمة الشهرية إلكترونياً من خلال بوابة الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي المحتسبة كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. ستظل المكافآت المستحقة قبل ١ مارس ٢٠٢٤ مسجلة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة وسيتم دفعها للموظف كما أو عند مغادرته للمجموعة.

إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء

تعمل المجموعة في بيع الأغذية والمشروبات والمواد الاستهلاكية الأخرى بالجملة والتجزئة. وكما تقوم المجموعة بتقديم الخدمات اللوجستية وخدمات الشحن. يتم إثبات الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عندما يتم تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير نقل تلك البضائع أو الخدمات. لقد استنتجت المجموعة بصفة عامة بأنها تعمل كرب المال في جميع ترتيبات إيراداتها نظراً لأنها عادةً ما تسيطر على البضائع أو الخدمات قبل نقلها إلى العميل.

بيع البضائع

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن بيع البضائع في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على الموجود إلى العميل، بصفة عامة عند تسليم البضائع. عند تحديد سعر معاملة لبيع البضائع، تأخذ المجموعة في الاعتبار تأثير المقابل المتغير والمقابل المستحق دفعه للعميل (إن وجد).

إيرادات الغرف

تمثل إيرادات الغرف الناتجة عن العمليات التشغيلية للفندق إجمالي المبالغ المحتسبة على العملاء والضيوف خلال السنة، بما في ذلك رسوم الخدمة مخصوماً منها الجزء المستحق للموظفين، حيثما ينطبق ذلك، بالإضافة أرصدة الضيوف التي لم يتم عمل فواتير بشأنه في نهاية فترة إعداد التقرير المالي. يتم إدراج الإيرادات الناتجة عن العمليات التشغيلية للفندق مخصوماً منها الخصومات والعلاوات الأخرى. يتم بيع هذه الخدمات إما بشكل منفصل أو ضمن مجموعة مع بيع المواد الغذائية والمشروبات للعميل. استنتجت المجموعة بأن إيرادات الغرف الناتجة من العمليات التشغيلية للفندق سيستمر إثباتها مع مرور الوقت، نظراً لأن العميل يستلم ويستهلك المنافع التي تقدمها المجموعة في الوقت ذاته. سيستمر إثبات الإيرادات الناتجة عن بيع المواد الغذائية والمشروبات في وقت معين، عند تسليم المواد الغذائية والمشروبات.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء (تتمة)

تقديم الخدمات

يتم إثبات الإيرادات من تقديم الخدمات مع مرور الوقت، وذلك باستخدام طريقة الإدخال لقياس التقدم المحرز مقابل رضا العميل التام عن الخدمات المقدمة، نظراً لأن العميل يستلم ويستهلك المنافع التي تقدمها المجموعة في الوقت ذاته.

دخل العمولة

يتم إثبات دخل العمولة الناتج عن عمليات الشحن عند تقديم الخدمة من قبل المجموعة.

اعتبارات رب المال مقابل الوكيل

حددت المجموعة أنه بالنسبة لمعظم البضائع والخدمات المقدمة للعملاء، فإنها تعمل كرب المال حيث أنها تسبب على البضائع والخدمات قبل نقلها إلى العملاء. ومع ذلك، تقدم المجموعة بعض خدمات الشحن التي تعمل فيها بصفة الوكيل. في الحالات التي تعمل فيها المجموعة كوكيل، فإنها تقوم بإثبات الإيرادات فقط على أساس صافي المبلغ الذي تحتفظ به من هذه الترتيبات.

المقابل المتغير

تتضمن بعض عقود بيع البضائع منح العملاء حق الاسترجاع وتخفيضات الكمية ورسوم العرض (الجدول) ورسوم الإدراج. وتنشأ عن حقوق الاسترجاع وتخفيضات الكمية ورسوم العرض (الجدول) ورسوم الإدراج المقابل المتغير. يتم تقدير المقابل المتغير عند بدء العقد ويقيد إلى أن يتم بعد ذلك حل حالة عدم التيقن المرتبطة به. ويؤدي تطبيق القيد على المقابل المتغير إلى زيادة مبلغ الإيراد الذي سيتم تأجيل إثباته.

حقوق الاسترجاع

يكون المقابل المستلم من العميل متغيراً نظراً لأن العقد يسمح للعميل باسترجاع المنتجات. تستخدم المجموعة طريقة القيمة المتوقعة لتقدير البضائع التي سيتم استرجاعها لأن هذه الطريقة تتوقع بشكل أفضل مبلغ المقابل المتغير الذي تستحقه المجموعة. تطبق المجموعة متطلبات تقييد تقديرات المقابل المتغير لتحديد مبلغ المقابل المتغير الذي يمكن إدراجه في سعر المعاملة. تقوم المجموعة بعرض استرداد قيمة المطلوب والموجود والذي يمثل حق استرجاع المنتجات من العميل ضمن بند الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى والمخزون، على التوالي.

التخفيضات الكمية

تقدم المجموعة التخفيضات الكمية بأثر رجعي لبعض عملائها على جميع المنتجات المشتراة من قبل العميل وذلك عندما تتجاوز كمية المنتجات المشتراة خلال سنة حداً معيناً منصوص عليه في العقد. يتم مقاصة التخفيضات مقابل المبالغ المستحقة الدفع من قبل العميل.

تؤدي التخفيضات الكمية بأثر رجعي إلى المقابل المتغير. لتقدير المقابل المتغير التي تستحقها، تطبق المجموعة "طريقة المبلغ الأكثر احتمالاً" للعقود التي تحتوي على حد كمية واحدة. و"طريقة القيمة المتوقعة" للعقود التي تحتوي على أكثر من حد كمية واحدة. يتم تحديد الطريقة المختارة التي تنتبأ بشكل أفضل بمبلغ المقابل بالأساس على عدد الحدود الكمية الواردة في العقد. ومن ثم قامت المجموعة بتطبيق المتطلبات المتعلقة بتقييد التقديرات للمقابل المتغير.

تؤدي رسوم العرض (الجدول) ورسوم الإدراج إلى المقابل المتغير والتي يتم تقديرها باستخدام "طريقة المبلغ الأكثر احتمالاً" بالنسبة للعقود. وتعد الطريقة المختارة التي تنتبأ بشكل أفضل بمبلغ المقابل المتغير. تقوم المجموعة بعد ذلك بتطبيق متطلبات تقييد تقديرات المقابل المتغير.

الضرائب

لا توجد ضريبة على دخل الشركات في مملكة البحرين. يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية وفقاً للأنظمة المعمول بها في الدول المعنية.

يشتمل الدخل الضريبي في القائمة الموحدة للدخل للسنة على الضريبة الحالية. يتم إثبات ضريبة الدخل في القائمة الموحدة للدخل إلا إذا كانت تتعلق بالبند المثبتة مباشرة في حقوق الملكية، ففي تلك الحالة تثبت في حقوق الملكية.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس ضريبة الدخل الحالية للموجودات والمطلوبات بالمبالغ المتوقعة استردادها من أو دفعها إلى السلطات الضريبية. إن معدلات الضرائب والقوانين الضريبية المستخدمة لحساب المبالغ هي تلك المعمول بها أو تم إقرارها بصورة أساسية في تاريخ إعداد التقرير المالي في الدول التي تعمل فيها المجموعة وتحقق دخلاً خاضعاً للضريبة.

ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبنود المثبتة مباشرة في القائمة الموحدة للدخل الشامل يتم إثباتها في القائمة الموحدة للدخل الشامل وليس في القائمة الموحدة للدخل. تقوم الإدارة بإجراء تقييم بصورة دورية للمراكز المتخذة في إقرارات العوائد الضريبية فيما يتعلق بالحالات التي تخضع فيها الأنظمة الضريبية المعمول بها للتفسير وتقوم بوضع مخصصات لها حيثما كان ذلك مناسباً.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو متوقع) على المجموعة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب وجود تدفق خارجي للموارد يشمل المنافع الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق لمبالغ هذه الالتزامات. حيثما تتوقع المجموعة استرداد بعض أو جميع المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، يتم إثبات التسويات كموجود منفصل فقط عندما تكون التسويات شبه مؤكدة. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأي مخصصات في القائمة الموحدة للدخل بعد خصم أي تسويات.

أرباح أسهم نقدية لحاملي أسهم الشركة

تقوم الشركة بإثبات المطلوب لإجراء التوزيعات نقدية لمساهمي الشركة عندما يتم اعتماد التوزيع ولم يعد التوزيع خاضعاً لتقدير الشركة. وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني، يصرح بالتوزيع عندما يتم الموافقة عليه من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. ويتم إثبات المبلغ المقابل مباشرة في حقوق الملكية.

العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالدينار البحريني والذي يعد عملة العرض للمجموعة وكذلك العملة الرئيسية لعمليات الشركة، أي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة. وتحدد كل منشأة ضمن المجموعة عملة عملياتها الرئيسية ويتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية المعنية بها السائدة بالتاريخ الذي تكون فيه المعاملة مؤهلة للإثبات لأول مرة.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المعروضة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية السائدة بتاريخ إعداد التقرير المالي.

ترحل جميع الفروق الناتجة عن التسوية أو تحويل البنود النقدية إلى القائمة الموحدة للدخل.

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتواريخ المبدئية للمعاملات. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة المكسب أو الخسارة الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية تماشياً مع إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة لهذا البند (أي فروق التحويل على البنود التي يتم إثبات مكسب أو خسارة قيمها العادلة في القائمة الموحدة للدخل الشامل أو القائمة الموحدة للدخل كما يتم إثباتها في القائمة الموحدة للدخل الشامل أو القائمة الموحدة للدخل على التوالي).

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

شركات المجموعة

عند التوحيد، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدينار البحريني بأسعار الصرف السائدة بتاريخ إعداد التقرير المالي ويتم تحويل بنود قوائم دخلها على أساس أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم إثبات فروق الصرف الناتجة عن التحويل عند التوحيد في القائمة الموحدة للدخل الشامل. عند استبعاد وحدة أجنبية، يتم إثبات بند القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بتلك العملية الأجنبية في القائمة الموحدة للدخل.

ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات الإيرادات والمصروفات والموجودات بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة؛ باستثناء ضريبة القيمة المضافة المتكبدة في شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من الحكومة، ففي هذه الحالة، يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الموجود أو كجزء من بند المصروفات، حسب مقتضى الحال.

يتم تضمين صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة المستحقة القبض من الحكومة أو المستحقة الدفع إلى الحكومة كجزء من المبالغ الأخرى المستحقة القبض أو المبالغ الأخرى المستحقة الدفع في القائمة الموحدة للمركز المالي.

٣ الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من مجلس الإدارة وضع اجتهادات وتقديرات وافتراسات والتي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة، في تاريخ إعداد التقرير المالي. ومع ذلك، قد يؤدي عدم التيقن بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على المبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية.

الاجتهادات

في أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذ مجلس الإدارة الاجتهادات التالية التي لديها تأثيرات جوهريّة بالغة على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة:

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة الشركة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهو مقتنع بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن مجلس الإدارة ليس على علم بأي أمور جوهريّة غير مؤكدة التي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهريّة حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

العرض على أساس إجمالي مقابل صافي

عندما تقوم المجموعة ببيع البضائع أو الخدمات بصفقتها رب المال، يتم تسجيل الإيرادات والمدفوعات للموردين على أساس إجمالي ضمن بند الإيرادات وتكاليف الإيرادات. إذا قامت المجموعة ببيع البضائع أو الخدمات بصفقتها الوكيل، يتم تسجيل الإيرادات والمدفوعات للموردين ضمن بند الإيرادات على أساس صافي يمثل الهامش المحقق.

يعتمد تحديد ما إذا كانت المجموعة تعتبر رب المال أو الوكيل في المعاملة على تحليل الإدارة لكل من الشكل القانوني ومضمون الاتفاقية بين المجموعة وشركائها التجاريين. وتؤثر هذه الاجتهادات على مبلغ الإيرادات وتكاليف الإيرادات المسجلة ولكنها لا تؤثر على الموجودات أو المطلوبات أو التدفقات النقدية المسجلة.

إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق الاجتهادات التالية التي تؤثر بشكل جوهري على تحديد مبلغ وتوقيت الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء:

٣ الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاجتهادات (تتمة)

إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء (تتمة)

تحديد توقيت إثبات الإيرادات الناتجة من خدمات الغرف وخدمات الشحن

استنتجت المجموعة أن الإيرادات الناتجة عن الغرف وخدمات الشحن سيتم إثباتها بمرور الوقت نظراً لأن العميل يستلم ويستهلك المنافع التي تقدمها المجموعة في الوقت ذاته والتي تثبت أن التزامات الأداء الخاصة بالمجموعة تستوفي في الوقت الذي يستلم ويستهلك فيه العميل تلك المنافع بشكل متزامن.

تحديد طريقة تقدير المقابل المتغير وتقييم القيد

تتضمن بعض عقود بيع البضائع على حق الاسترجاع وتخفيضات الكمية ورسوم العرض التي تؤدي إلى المقابل المتغير. عند تقدير المقابل المتغير، يتعين على المجموعة استخدام إما طريقة القيمة المتوقعة أو طريقة المبلغ الأكثر احتمالاً وذلك بناءً على الطريقة التي تنتج بشكل أفضل مبلغ المقابل المتغير الذي تستحقه.

حددت المجموعة أن طريقة القيمة المتوقعة هي الطريقة المناسبة لاستخدامها في تقدير المقابل المتغير لبيع البضائع مع حق الاسترجاع، نظراً لأن عقود عدد كبير من العملاء لديها خصائص مماثلة. عند تقدير المقابل المتغير لبيع البضائع مع خصومات الكمية، فقد رأت المجموعة أن استخدام الدمج بين طريقة المبلغ الأكثر احتمالاً وطريقة القيمة المتوقعة هو الأنسب. وتعتمد الطريقة المختارة التي تنتج بشكل أفضل مبلغ المقابل المتغير بالأساس على عدد من حدود الكميات المنصوص عليها في العقد. يتم استخدام طريقة المبلغ الأكثر احتمالاً للعقود التي تتضمن حد كمية واحدة، بينما يتم استخدام طريقة القيمة المتوقعة للعقود التي تتضمن أكثر من حد كمية واحدة.

قبل تضمين أي مبلغ للمقابل المتغير في سعر المعاملة، تأخذ المجموعة في الاعتبار ما إذا كان مبلغ المقابل المتغير خاضعاً للقيد. حددت المجموعة أن تقديرات المقابل المتغير غير مقيدة بناءً على واقع خبرتها السابقة وتوقعاتها أعمالها التجارية والظروف الاقتصادية الحالية. بالإضافة إلى ذلك، سيتم حل حالة عدم التيقن بشأن المقابل المتغير ضمن إطار زمني قصير.

تصنيف العقارات

يتم تصنيف العقارات التي تم شراؤها بنية تحقيق دخل إيجار أو للاستفادة من الزيادة الرأسمالية في قيمتها أو لكليهما كاستثمارات عقارية. يتم تصنيف جميع العقارات الأخرى كعقارات والآلات ومعدات.

تحديد مدة العقد في عقود الإيجار مع خيارات التجديد والإنهاء

تحدد المجموعة مدة الإيجار باعتبارها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة من ممارسة المستأجر لهذا الخيار أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة من عدم ممارسته لهذا الخيار.

لدى المجموعة عدة عقود إيجار تشمل خيارات التمديد والإنهاء. تطبق المجموعة اجتهاداً في تقييم ما إذا كان من المؤكد أو غير المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار تجديد عقد الإيجار أو إنهائه. وهذا يعني، أنه يجب على المجموعة الأخذ في الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث هام أو تغيير في الظروف التي تكون ضمن سيطرتها ويؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء.

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من مدة عقد الإيجار للعقود ذات المدة الأقصر غير القابلة للإلغاء. وتمارس المجموعة عادةً خيارها بتجديد عقود الإيجار تلك لأنه سيكون هناك تأثير سلبي جوهري على العمليات إذا لم يكن أحد الموجودات البديلة متاحاً بسهولة. لا يتم تضمين فترات التجديد للعقود الإيجار ذات المدد الأطول غير القابلة للإلغاء كجزء من مدة عقد الإيجار، حيث لا يتوقع ممارستها بشكل معقول. وبالإضافة إلى ذلك، لا تدرج خيارات التجديد لعقود إيجار المركبات كجزء من مدة الإيجار لأن المجموعة عادةً ما تستأجر المركبات لمدة لا تزيد على ثلاث سنوات، ومن ثم فهي لا تمارس أي خيارات للتجديد. وعلاوة على ذلك، يتم تضمين الفترات التي تغطيها خيارات إنهاء العقد كجزء من مدة عقد الإيجار فقط عندما يكون من المؤكد بشكل معقول من عدم ممارسة هذه الخيارات.

٣ الاجتهادات والتفديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاجتهادات (تتمة)

التفديرات

فيما يلي أدناه الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمصادر المستقبلية والمصادر الأساسية الأخرى للتفديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، والتي لديها مخاطر هامة لتكون سبباً لإجراء تعديل جوهري على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتوفرة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. قد تتغير الظروف والافتراضات بشأن التطورات المستقبلية حسب تغيرات السوق أو لظروف خارجة عن نطاق سيطرة المجموعة. وتنعكس مثل هذه التغييرات على الافتراضات عند حدوثها.

اضمحلال العقارات والآلات والمعدات والحق في استخدام الموجودات

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت بأن الموجود المالي قد يكون مضمحل القيمة. إذا وجد مثل هذا الدليل، أو عندما يتطلب إجراء فحص سنوي لاضمحلال قيمة الموجود، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد. إن القيمة القابلة للاسترداد للموجود هي القيمة العادلة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمتها المستخدمة، أيهما أعلى، ويتم تحديدها للموجود الفردي، إلا إذا كان الموجود غير منتج للتدفقات النقدية والتي تعتبر مستقلة إلى حد بعيد عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات.

عندما تتجاوز القيمة المدرجة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمتها القابلة للاسترداد، فإن الموجود يعتبر مضمحلاً، ويتم خفض الموجود أو الوحدة المنتجة للنقد إلى قيمتها القابلة للاسترداد. عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس التقييمات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالموجود أو الوحدة المنتجة للنقد.

كنتيجة لإجراء تحليل للاضمحلال، تعتقد الإدارة بأنه لا يوجد اضمحلال في قيمة العقارات والآلات والمعدات والحق في استخدام الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

الأعمار الإنتاجية للعقارات والآلات والمعدات والحق في استخدام الموجودات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة لعقاراتها وآلاتها ومعداتاتها والحق في استخدام الموجودات لاحتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار المدة المتوقعة فيها استخدام الموجود وطبيعة التآكل والتقدم التجاري. تقوم الإدارة على أساس سنوي بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما تعتقد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

القيمة العادلة للاستثمارات العقارية

تشتمل الاستثمارات العقارية على المباني التي لا يتم شغلها من قبل المجموعة بصورة جوهريّة، أو استخدامها في عمليات المجموعة، ولكن يتم الاحتفاظ بها بصورة رئيسية لغرض اكتساب دخل إيجارات والاستفادة من الزيادة في قيمتها. تم تحديد القيم العادلة للاستثمارات من قبل لجنة الاستثمار بناءً على التقييمات التي تم إجراؤها من قبل مئتمن مستقل. تم اعتماد التقييمات بناءً على قيم السوق المفتوحة مدعومة بأدلة السوق التي بموجبها يمكن مبادلة موجود بين بائع لديه الرغبة والمعرفة ومشتري لديه الرغبة والمعرفة في معاملة دون شروط تفضيلية في تاريخ التقييم وإجراء التعديلات المناسبة على السبولة وعوامل الخصم الأخرى.

تقييم استثمارات أسهم حقوق الملكية غير المسعرة

تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها في تحديد القيم العادلة للاستثمارات غير المسعرة باستخدام عروض الأسعار الإرشادية المقدمة من قبل مدراء الصناديق الاستثمارية أو مضاعفات السوق أو صافي قيمة الموجودات المعدلة أو استخدام تقنيات التقييم الأخرى. تستخدم الإدارة أفضل تقديراتها، ومع ذلك، فإن المبلغ الفعلي الذي يحقق معاملة مستقبلية قد يختلف عن التقدير الحالي للقيمة العادلة نظراً لحالة عدم التيقن الكامنة المحيطة بتقييم الاستثمارات غير المسعرة.

٣ الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات (تتمة)

مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها، أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً، يتم إجراء تقدير لصافي القيم المتوقع تحقيقها. يتم إجراء هذا التقدير بشكل فردي على المبالغ الهامة. أما المبالغ غير الهامة بشكل فردي، ولكنها قديمة أو متقادمة، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويطبق المخصص وفقاً لنوع المخزون ودرجة التقادم أو نسبة التقادم، استناداً إلى أسعار البيع التاريخية وميزانية السنة القادمة.

في تاريخ إعداد التقرير المالي، بلغ إجمالي المخزون (باستثناء بضائع قيد التحصيل والحق في استخدام الموجودات) ١٥,١٥٥,٢٧٣ دينار بحريني (٢٠٢٤: ١٥,٨٩٢,٠٦٩ دينار بحريني) ومع مخصص للمخزون بطيء الحركة والمتقادم ٧٥٧,٦٨٨ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٧٢٥,٣٥٧ دينار بحريني). سوف يتم إثبات أي فرق بين المبالغ الفعلية المحققة في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في القائمة الموحدة للدخل.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لاحتمال الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة. وتستند معدلات المخصص على عدد أيام التأخير في السداد لمجموعات من مختلف شرائح العملاء ذات أنماط خسارة متشابهة (أي حسب أنواع العملاء).

تستند مبدئياً مصفوفة المخصص على واقع الخبرة السابقة لمعدلات التعثر في السداد التي لاحظتها المجموعة. ستقوم المجموعة بضبط المصفوفة لتعديل واقع الخبرة السابقة للخسارة الائتمانية مع معلومات النظرة المستقبلية. فعلى سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور الظروف الاقتصادية (أي معدل التضخم) خلال السنة القادمة مما قد يؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في السداد في قطاع المستهلكين، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر في السداد السابقة. في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، يتم تحديث وتعديل معدلات الخسارة الملحوظة ويتم تحليل التغييرات في تقديرات النظرة المستقبلية.

يعتبر تقييم العلاقة بين معدلات الخسارة الملحوظة السابقة والظروف الاقتصادية المتوقعة والخسائر الائتمانية المتوقعة من التقديرات الجوهرية. إن مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة حساس للتغيرات في الظروف وتوقعات الظروف الاقتصادية. قد لا يمثل واقع الخبرة السابقة للخسارة الائتمانية للمجموعة وتوقعاتها للظروف الاقتصادية حالات التعثر في السداد الفعلية للعملاء في المستقبل.

بالنسبة للذمم المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتقدير مخصص الخسارة بناءً على إجراء تقييم داخلي لتقييم إمكانية استرداد الأرصدة ويتم إجراء هذا التقييم بناءً على المعلومات المتاحة والمفاوضات قيد التنفيذ.

في تاريخ إعداد التقرير المالي، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة ١٦,٢٢٦,٧١١ دينار بحريني (٢٠٢٤: ١٥,٩٥٠,٤٧٠ دينار بحريني) وبلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ٣,٧٥٠,٣٤٢ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٣,٦٠١,٦٢٠ دينار بحريني).

في تاريخ إعداد التقرير المالي، بلغ إجمالي الذمم المدينة الأخرى ٣,٥٩٨,٥٥٠ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٢,٨٢٧,٨٩٤ دينار بحريني) وبلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ٣٨٠,٤٢٧ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٣٨٠,٤٢٧ دينار بحريني).

سيتم إثبات أي فرق بين المبالغ الفعلية المحصلة في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في القائمة الموحدة للدخل.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على أدوات الدين

بتاريخ إعداد التقرير المالي، تقييم المجموعة ما إذا كانت أدوات الدين تعتبر ذات مخاطر ائتمانية منخفضة باستخدام جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة بدون تكلفة أو جهد لا يمرر لهما. وعند إجراء ذلك التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة عن السداد لأكثر من ٣٠ يوماً. لم تقم المجموعة بإثبات أي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على أدوات الدين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

تقدير المقابل المتغير لحقوق الاسترجاع والتخفيضات الكمية

تقدر المجموعة المقابل المتغير الذي سيتم تضمينه في سعر المعاملة لبيع البضائع مع حقوق الاسترجاع والتخفيضات الكمية.

٣ الاجتهادات والتفديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

التفديرات (تتمة)

تقدير المقابل المتغير لحقوق الاسترجاع والتخفيضات الكمية (تتمة)

وضعت المجموعة نموذجاً إحصائياً للتنبؤ بحقوق استرجاع المبيعات. تستخدم المجموعة بيانات حقوق الاسترجاع السابقة لكل منتج للتوصل إلى نسب الاسترجاع المتوقعة. يتم تطبيق هذه النسب لتحديد القيمة المتوقعة للمقابل المتغير. وأي تغييرات جوهرية في الخبرة السابقة مقارنةً بنمط حقوق الاسترجاع السابقة سيكون لها تأثير على نسب الاسترجاع المتوقعة المقدرة من قبل المجموعة.

يتم تحليل التخفيضات الكمية المتوقعة للمجموعة على أساس كل عميل بالنسبة للعقود الخاضعة لحد كمية واحدة. سيعتمد تحديد ما إذا كان من المرجح أن يحق للعميل الحصول على التخفيض بناءً على استحقاق التخفيضات الفعلية للعميل والمشتريات المتراكمة حتى تاريخه.

طبقت المجموعة نموذج إحصائي لتقدير التخفيضات الكمية للعقود التي تحتوي على أكثر من حد كمية واحدة، تستخدم المجموعة أنماط الشراء السابقة واستحقاق التخفيضات للعملاء لتحديد نسب التخفيضات المتوقعة والقيمة المتوقعة للمقابل المتغير. وأي تغييرات جوهرية في الخبرة السابقة مقارنةً بأنماط الشراء السابقة واستحقاقات التخفيض للعملاء سيكون لها تأثير على نسب التخفيضات المتوقعة المقدرة من قبل المجموعة.

تقوم المجموعة بتحديث تقييمها لحقوق الاسترجاع المتوقعة والتخفيضات الكمية على أساس ربع سنوي ويتم تعديل الالتزامات المستردة وفقاً لذلك. وتعتبر تقديرات حقوق الاسترجاع المتوقعة والتخفيضات الكمية حساسة للتغيرات في الظروف، وقد لا يكون واقع الخبرة السابقة للمجموعة فيما يتعلق بحقوق الاسترجاع واستحقاق التخفيضات ممثلة لحقوق استرجاع العملاء الفعلية واستحقاقات الخصم في المستقبل.

الضرائب

توجد حالات عدم التيقن فيما يتعلق بتفسير الأنظمة الضريبية المعقدة والتغيرات في القوانين الضريبية ومقدار وتوقيت الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. وبالنظر للنطاق الواسع للعلاقات التجارية الدولية والطبيعة الطويلة الأجل وتعقد الإتفاقيات التعاقدية الحالية، فإن الفروق الناتجة بين النتائج الفعلية والافتراضات المقدمة أو التغيرات المستقبلية لمثل تلك الافتراضات، يمكن أن تستلزم عمل تعديلات مستقبلية للدخل الضريبي والمصروفات المسجلة مسبقاً. تحدد المجموعة المخصصات، بناءً على التقديرات المعقولة، بشأن النتائج المحتملة للتدقيق من قبل السلطات الضريبية للدول المعنية التي تعمل فيها. يعتمد مبلغ هذه المخصصات على عوامل مختلفة، مثل الخبرة المكتسبة من عملية التدقيق الضريبية السابقة والتفسيرات المختلفة للأنظمة الضريبية من قبل المنشأة المعرضة للضريبة والسلطة الضريبية المسؤولة.

معدل الاقتراض الإضافي لعقود الإيجار

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار، ولذلك فإنها تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات عقد الإيجار. ومعدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة أن تدفعه للاقتراض على مدى فترة مماثلة، وضمان مالي مماثل، الأموال اللازمة للحصول على موجود بقيمة مماثلة للحق في استخدام الموجود في بيئة اقتصادية مماثلة. وبالتالي فإن معدل الاقتراض الإضافي يعكس ما يجب على المجموعة "سداده"، الأمر الذي يتطلب عمل تقديراً عندما لا تتوفر أسعار ملحوظة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار.

تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض الإضافي باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها (مثل أسعار الفائدة في السوق) عند توفرها ويطلب منها وضع تقديرات معينة خاصة بالمنشأة (مثل التصنيف الائتماني المستقل للشركة التابعة).

٤ معايير وتعديلات صادرة ولكنها غير إلزامية

فيما يلي أدناه المعايير والتعديلات الصادرة ولكنها غير إلزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة. إن هذه القائمة هي للمعايير والتفسيرات الصادرة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتعديلات عندما تصبح إلزامية.

٤ معايير وتعديلات صادرة ولكنها غير إلزامية (تتمة)

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ المتعلق بالعرض والإفصاح في القوائم المالية - في شهر أبريل ٢٠٢٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨، الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ المتعلق بعرض القوائم المالية. يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ متطلبات جديدة للعرض ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك المجاميع والمجاميع الفرعية المحددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر إلى إحدى الفئات الخمس التالية: التشغيلية والاستثمارية والتمويلية وضرائب الدخل والعمليات الموقوفة، حيث تعتبر الفئات الثلاث الأولى جديدة.

كما يلزم المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة حديثاً، والمجاميع الفرعية للإيرادات والمصروفات، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع المعلومات المالية وتصنيفها استناداً إلى "الأدوار" المحددة للقوائم المالية الأولية والإيضاحات المرفقة.

بالإضافة إلى ذلك، تم إدخال تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ المتعلق بقائمة التدفقات النقدية والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بموجب الطريقة غير المباشرة، من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" والإلغاء الاختياري المتعلق بتصنيف التدفقات النقدية من أرباح الأسهم والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، هناك تعديلات لاحقة على العديد من المعايير الأخرى.

سيصبح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ والتعديلات التي أدخلت على المعايير الأخرى إلزامياً على فترات إعداد التقارير المالية السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، يسمح بالتطبيق المبكر ولكن يجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ بأثر رجعي.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات - في شهر مايو ٢٠٢٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩، الذي يسمح للمنشآت المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات الإفصاح المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الإثبات والقياس والعرض وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى. لكي تكون المنشأة مؤهلة، في نهاية فترة إعداد التقرير المالي، يجب أن تكون المنشأة شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠، وألا تكون خاضعة للمساءلة العامة، ويجب أن يكون لديها شركة أم (أساسية أو وسيطة) تقوم بإعداد قوائم مالية موحدة ومتاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية. سيصبح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ إلزامياً على فترات إعداد التقارير المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر.

- التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك: في شهر ديسمبر ٢٠١٥، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية هذه التعديلات التي توضح أنه يتم إثبات المكسب أو الخسارة الكاملة عندما يشمل عملية التحويل إلى شركة زميلة أو مشروع مشترك على نشاطاً تجارياً على النحو المحدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ الخاص بدمج الأعمال. ومع ذلك، فإنه لا يتم إثبات أي مكسب أو خسارة ناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً، فقط إلى حد مصالح المستثمرين غير المرتبطين في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وقد تم تأجيل التاريخ الإلزامي لتطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى.

- التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ - بشأن تصنيف وقياس الأدوات المالية، شهر مايو ٢٠٢٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية هذه التعديلات التي تتضمن:

(١) توضح أنه يتم استبعاد إثبات المطلوب المالي في "تاريخ التسوية"، أي عندما يتم الوفاء بالمطلوب ذي الصلة أو إلغاؤه أو إنتهاء مدته أو عندما يستوفي المطلوب شروط الاستبعاد. كما يدخل خياراً في السياسة المحاسبية تسمح باستبعاد المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية إذا تم استيفاء شروط معينة.

(٢) توضيح حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية التي تشمل سمات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة وسمات محتملة أخرى مشابهة.

(٣) توضح معالجة الموجودات غير القابلة للرجوع والأدوات المرتبطة بها تعاقدياً.

٤ معايير وتعديلات صادرة ولكنها غير إلزامية (تتمة)

- التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ - بشأن تصنيف وقياس الأدوات المالية (تتمة)

٤) تتطلب إفصاحات إضافية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ للموجودات والمطلوبات المالية ذات الشروط التعاقدية التي تشير إلى حدث محتمل (بما في ذلك تلك المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة)، وأدوات أسهم حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

ستصبح التعديلات إلزامية في فترات إعداد التقارير المالية السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦.

- التحسينات السنوية التي أدخلت على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد رقم ١١ - في شهر يوليو ٢٠٢٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تسعة تعديلات محدودة النطاق كجزء من عملية الصيانة الدورية لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية. تتضمن هذه التعديلات على توضيحات وتبسيطات وتصحيحات أو تغييرات تهدف إلى تحسين التوافق في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ بشأن التطبيق لأول مرة للمعايير الدولية لإعداد التقارير والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ بشأن الأدوات المالية: الإفصاح والتوجيهات المصاحبة له بشأن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بشأن الأدوات المالية والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ بشأن القوائم المالية ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٧ بشأن قائمة التدفقات النقدية. ستصبح التعديلات إلزامية على فترات إعداد التقارير المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه؛ و

- العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ - في شهر ديسمبر ٢٠٢٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ - المتعلقة بالعقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، تنطبق التعديلات فقط على العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة؛ وتتضمن التعديلات على ما يلي:

(١) توضيح تطبيق متطلبات "الاستخدام الخاص" على العقود التي تدخل ضمن نطاق التعديلات.

(٢) تعديل متطلبات التصنيف لبند التحوط في علاقة تحوط التدفقات النقدية على العقود التي تدخل ضمن نطاق التعديلات.

(٣) إضافة متطلبات إفصاح جديدة لتمكين المستثمرين من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.

- التحويل إلى عملة عرض اقتصاد ذي تضخم جامح - التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولية رقم ٢١ - في شهر نوفمبر ٢٠٢٥، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية هذه التعديلات التي تتطلب التحويل من العملة الوظيفية التي لا تمثل اقتصاد ذي تضخم جامح إلى عملة عرض اقتصاد ذي تضخم جامح بسعر الإقفال.

إذا كانت العملة الوظيفية للمنشأة هي عملة اقتصاد ليس ذا تضخم جامح، ولكن عملة عرضها هي عملة اقتصاد ذي تضخم جامح، فإنه يتم تحويل نتائجها ومركزها المالي إلى عملة العرض من خلال تحويل جميع المبالغ (أي الموجودات والمطلوبات وبنود حقوق الملكية والدخل والمصروفات) وكذلك جميع أرقام المقارنة باستخدام سعر الإقفال في تاريخ أحدث قائمة مركز مالي.

المنشأة التي تكون عملتها الوظيفية وعملة العرض لديها عملة اقتصاد ذي تضخم جامح، فإنها تقوم بإعادة عرض أرقام المقارنة لعملية أجنبية، تكون عملتها الوظيفية هي عملة اقتصاد ليس ذا تضخم جامح، من خلال تطبيق مؤشر الأسعار العام، وفقاً للفقرة رقم ٣٤ من معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٩، على الأرقام المقارنة للعملية الأجنبية.

كما تُدخل هذه التعديلات بعض متطلبات الإفصاح الإضافية، بما في ذلك متطلبات إعادة عرض أرقام المقارنة لعملياتها الأجنبية المدرجة في القوائم المالية الصادرة سابقاً للمنشأة من خلال تطبيق مؤشر الأسعار العام الذي تطبقه على الأرقام المقابلة وفقاً للفقرة رقم ٣٤ من معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٩. سيتم تطبيق التعديلات على فترات إعداد التقارير المالية السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧ ويسمح بالتطبيق المبكر.

تعمل إدارة المجموعة حالياً على تحديد التأثيرات للتعديلات على القوائم المالية الموحدة والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة.

٥ عقارات وآلات ومعدات

التكلفة:	أراضي مملوكة ملكاً حراً	مباني	آلات ومعدات	مركبات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
في ١ يناير ٢٠٢٥	٦,٨١٨,٥٠٥	٤٤,١٩٢,٧٣٩	٢٥,٥١٤,٣١٦	٢,٩٠٣,٦٢٨	١,١٢٨,٤٢٨	٨٠,٥٥٧,٦١٦
إضافات	-	-	٣٩٢,٠٧٧	١٠٧,٣٤٦	١,٩٣٣,٣٨٠	٢,٤٣٢,٨٠٣
تحويلات	-	٦٣٦,٠٢١	٧٢٤,٤٤٣	-	(١,٣٦٠,٤٦٤)	-
استبعادات	-	-	(١٥٣,٢٦٨)	-	-	(١٥٣,٢٦٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٦,٨١٨,٥٠٥	٤٤,٨٢٨,٧٦٠	٢٦,٤٧٧,٥٦٨	٣,٠١٠,٩٧٤	١,٧٠١,٣٤٤	٨٢,٨٣٧,١٥١
الاستهلاك المتراكم:	-	١٤,٩٥٠,٦٥٥	٢٢,٣٣٣,٤٧٩	٢,٦٣٧,٤٤٨	-	٣٩,٩٢١,٥٨٢
في ١ يناير ٢٠٢٥	-	١,٢١٠,٣١٦	١,٥٨١,٥٨٨	٨٨,٢٤٩	-	٢,٨٨٠,١٥٣
مخصص الاستهلاك للسنة	-	-	(١٥٢,٥٥٤)	-	-	(١٥٢,٥٥٤)
المتعلق بالاستبعادات	-	-	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	١٦,١٦٠,٩٧١	٢٣,٧٦٢,٥١٣	٢,٧٢٥,٦٩٧	-	٤٢,٦٤٩,١٨١
صافي القيم المدرجة:	٦,٨١٨,٥٠٥	٢٨,٦٦٧,٧٨٩	٢,٧١٥,٠٥٥	٢٨٥,٢٧٧	١,٧٠١,٣٤٤	٤٠,١٨٧,٩٧٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٦,٨١٨,٥٠٥	٢٨,٦٦٧,٧٨٩	٢,٧١٥,٠٥٥	٢٨٥,٢٧٧	١,٧٠١,٣٤٤	٤٠,١٨٧,٩٧٠

٥ عقارات وآلات ومعدات (تتمة)

التكلفة:	أراضي مملوكة ملكاً حراً	مباني	آلات ومعدات	مركبات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
في ١ يناير ٢٠٢٤	٦,٨١٨,٥٠٥	٤٤,١٩٢,٧٣٩	٢٤,٤٨٠,٠٩٧	٢,٨٠٦,٨٦٧	١,١٩٥,٢٠١	٧٩,٤٩٣,٤٠٩
إضافات	-	-	٢٥٦,٧٠٦	١١٣,٧٦١	٨٠٧,٢٤٣	١,١٧٧,٧١٠
تحويلات	-	-	٧٩٠,٣٠٩	-	(٧٩٠,٣٠٩)	-
استيعادات	-	-	(١٢,٧٩٦)	(١٧,٠٠٠)	-	(٢٩,٧٩٦)
مشطوبات	-	-	-	-	(٨٣,٧٠٧)	(٨٣,٧٠٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٦,٨١٨,٥٠٥	٤٤,١٩٢,٧٣٩	٢٥,٥١٤,٣١٦	٢,٩٠٣,٦٢٨	١,١٢٨,٤٢٨	٨٠,٥٥٧,٦١٦
الاستهلاك المتراكم:						
في ١ يناير ٢٠٢٤	-	١٣,٦٨٤,٦٨٢	٢٠,٧٨٥,٢٩٠	٢,٥٧٠,٤٨١	-	٣٧,٠٤٠,٤٥٣
مخصص الاستهلاك للسنة	-	١,٢٦٥,٩٧٣	١,٥٦٠,٩٨٥	٨٣,٩٦٧	-	٢,٩١٠,٩٢٥
المتعلق بالاستيعادات	-	-	(١٢,٧٩٦)	(١٧,٠٠٠)	-	(٢٩,٧٩٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	-	١٤,٩٥٠,٦٥٥	٢٢,٣٣٣,٤٧٩	٢,٦٣٧,٤٤٨	-	٣٩,٩٢١,٥٨٢
صافي القيم المدرجة:						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٦,٨١٨,٥٠٥	٢٩,٢٤٢,٠٨٤	٣,١٨٠,٨٣٧	٢٦٦,١٨٠	١,١٢٨,٤٢٨	٤٠,٦٣٦,٠٣٤

٥ عقارات وآلات ومعدات (تتمة)

تكبد الفندق خسائر منذ بدء عملياته في سنة ٢٠١٦. وبالنظر إلى مؤشرات الاضمحلال في القيمة، قامت لإدارة بإجراء تقييم الاضمحلال قيمة عقارات ومعدات الفندق بتاريخ إعداد التقرير المالي، وأظهر التقييم بأنه لا يتطلب إثبات خسارة اضمحلال كما هو بتاريخ إعداد التقرير المالي. لقد بلغت القيمة المدرجة لعقارات ومعدات الفندق ٢٧,٤٢٥,١٢٦ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٢٨,٦٦٠,٤٥٦ دينار بحريني).

تم رهن الأرض المملوكة ملكاً حراً ومبنى الفندق والمسجلان بموجب سند الملكية رقم ١٤٦٩٥٩، بقيمة مدرجة قدرها ٢٧,٤٢٥,١٢٦ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٢٨,٦٦٠,٤٥٦ دينار بحريني) كضمان مقابل بعض الاقتراضات (الإيضاح رقم ١٧).

تم تخصيص مصروفات الاستهلاك للسنة في القائمة الموحدة للدخل كالآتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
١٢٩,٩٤٠	١٢٧,٠٨٤	مصروفات البيع والتوزيع
٢,٧٨٠,٩٨٥	٢,٧٥٣,٠٦٩	مصروفات عمومية وإدارية
٢,٩١٠,٩٢٥	٢,٨٨٠,١٥٣	

٦ الحق في استخدام الموجودات

المجموع	مركبات	مباني	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٤,٠٠٤,٠٤٨	٢٧٥,٣٩٠	٣,٧٢٨,٦٥٨	في ١ يناير ٢٠٢٥
١,٤١٢,٠٨٤	٦٢٣,١٧٧	٧٨٨,٩٠٧	عقود إيجار جديدة مبرمة (الإيضاح رقم ١٩)
(٧٩,٩٨٩)	-	(٧٩,٩٨٩)	إنهاء عقود الإيجار
(١,٤٠٦,١٦٧)	(٣٣٢,٠١٤)	(١,٠٧٤,١٥٣)	مصروفات الاستهلاك للسنة
٣,٩٢٩,٩٧٦	٥٦٦,٥٥٣	٣,٣٦٣,٤٢٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥,٣٤٥,٠٥٦	٥٧٩,٨٢٥	٤,٧٦٥,٢٣١	في ١ يناير ٢٠٢٤
١٩٤,٦٦٣	-	١٩٤,٦٦٣	إعادة قياس عقود الإيجار (الإيضاح رقم ١٩)
(٢٥,١٥٤)	-	(٢٥,١٥٤)	إنهاء عقود الإيجار
(١,٥١٠,٥١٧)	(٣٠٤,٤٣٥)	(١,٢٠٦,٠٨٢)	مصروفات الاستهلاك للسنة
٤,٠٠٤,٠٤٨	٢٧٥,٣٩٠	٣,٧٢٨,٦٥٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تم تضمين مصروفات الاستهلاك للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية في القائمة الموحدة للدخل.

٧ استثمارات عقارية

تتكون الاستثمارات العقارية للمجموعة من المباني والأراضي الموجودة في مملكة البحرين والمحفوظ بها لأغراض الزيادة في قيمتها الرأسمالية واكتساب دخل إيجار. تم إدراج تلك الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة.

٧ استثمارات عقارية (تتمة)

تم تحديد القيم العادلة للاستثمارات العقارية من قبل لجنة الاستثمار بناءً على التقييمات التي تم إجراؤها من قبل مثنين مستقلين معتمدين. المثنين هم من شركات متخصصة في تقييم مثل هذه الأنواع من العقارات ولديهم خبرة حديثة في موقع وفئة العقارات التي يتم تقييمها. يستند التقييم الذي تم إجراؤه إلى القيمة السوقية المفتوحة، مدعومة بأدلة السوق التي بموجبها يمكن مبادلة موجود بين بائع لديه الرغبة والمعرفة ومشتري لديه الرغبة والمعرفة في معاملة دون شروط تفضيلية في تاريخ التقييم وإجراء التعديلات المناسبة على السيولة وعوامل الخصم الأخرى.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٥٤٥,٣٤٠	٥٣٦,٦٥١	دخل الإيجار المحقق من الاستثمارات العقارية

كما هو بتاريخ إعداد التقرير المالي، تتضمن القائمة الموحدة للدخل على مصروفات بقيمة ١١٨,٨٥٥ دينار بحريني (٢٠٢٤: ١٠٧,٢٢٧ دينار بحريني) العائدة إلى الاستثمارات العقارية.

فيما يلي الحد الأدنى لمدفوعات الإيجارات المستقبلية المستحقة القبض بموجب عقود التأجير التشغيلية غير القابلة للإلغاء كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٤٨٦,٦٦٣	٤٧٥,٠٣٠	خلال سنة واحدة
٤٤٧,٩٤٠	١,٤٣٧,٦٨٣	بعد سنة واحدة ولكن ليست أكثر من خمس سنوات
-	٢١,٦٦٨	أكثر من خمس سنوات
٩٣٤,٦٠٣	١,٩٣٤,٣٨١	

لا توجد لدى المجموعة أسس قيود على إمكانية تحويل استثماراتها العقارية إلى نقد ولا توجد لديها أي التزامات تعاقدية سواء لشراء أو بناء أو تطوير الاستثمارات العقارية.

فيما يلي وصف لتقنيات التقييم المستخدمة والمدخلات الرئيسية في تقييم الاستثمارات العقارية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	مدخلات ذات تأثير جوهري لا يمكن ملاحظتها	تقنية التقييم
دينار بحريني	دينار بحريني		
٦٧٠,٧٠٠	٧١٢,٦٠٠	صافي قيمة الإيجار المقدرة سنوياً	العقارات التجارية
٧٪ - ٩٪	٧٪ - ٩٪	معدل الرسملة	طريقة رسملة الدخل

تم تقديم إفصاحات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات العقارية في الإيضاح رقم ٩.

٨ استثمارات أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
١,٨٦٣,٦٩٩	٢,٠٧٧,٩٧٤	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات مسعرة
١,٣٠٠,٧٦٥	١,٣٩٦,١١٤	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات غير مسعرة
١٩٧,٦٥٥	١٨٥,٦٣٩	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣,٣٦٢,١١٩	٣,٦٥٩,٧٢٧	

استثمارات مسعرة

يتم تحديد القيم العادلة للاستثمارات المسعرة بالرجوع إلى أسعار العروض المعلنة في السوق النشطة.

٨ استثمارات أخرى (تتمة)

استثمارات غير مسعرة

تم تقدير القيم العادلة للاستثمارات غير المسعرة باستخدام عروض الأسعار الاسترشادية المقدمة من قبل مدراء الصناديق الاستثمارية أو مضاعفات السوق أو صافي القيمة المعدلة للموجود أو باستخدام تقنيات التقييم الأخرى المناسبة.

فيما يلي التغيرات في القيمة المدرجة للاستثمارات الأخرى خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٤,٢٥١,١٠٩	٣,٣٦٢,١١٩	في ١ يناير
(٨٨٧,٨٧٣)	٣٠٩,٦٢٤	التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات الأخرى المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للسنة
(١,١١٧)	(٢,٨٢٢)	التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات الأخرى المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(٩,١٩٤)	استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣,٣٦٢,١١٩	٣,٦٥٩,٧٢٧	في ٣١ ديسمبر

٩ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة المقاسة بالقيمة العادلة:

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مدخلات ذات تأثير جوهري لا يمكن ملاحظتها	مدخلات ذات تأثير جوهري يمكن ملاحظتها	أسعار مسعرة في أسواق نشطة	المستوى ١		
المجموع	المستوى ٢	المستوى ٣	دينار بحريني	دينار بحريني	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة:
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	استثمارات عقارية (الإيضاح رقم ٧)
١٠,٠٣٠,٦٥٢	١٠,٠٣٠,٦٥٢	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	- أراضي ومباني
					استثمارات أخرى (الإيضاح رقم ٨)
					مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
٢,٠٧٧,٩٧٤	-	-	٢,٠٧٧,٩٧٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	- استثمارات مسعرة
١,٣٩٦,١١٤	١,٣٩٦,١١٤	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	- استثمارات غير مسعرة
					مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
١٨٥,٦٣٩	١٨٥,٦٣٩	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	- استثمارات غير مسعرة
٣,٦٥٩,٧٢٧	١,٥٨١,٧٥٣	-	٢,٠٧٧,٩٧٤		
١٣,٦٩٠,٣٧٩	١١,٦١٢,٤٠٥	-	٢,٠٧٧,٩٧٤		

٩ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	
أسعار مسعرة في أسواق نشطة المستوى ١	مدخلات ذات تأثير جوهري يمكن ملاحظتها المستوى ٢	مدخلات ذات تأثير جوهري لا يمكن ملاحظتها المستوى ٣	المجموع		
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	-	١٠,٠٣٠,٦٥٢		الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة:
					استثمارات عقارية (الإيضاح رقم ٧)
					- أراضي ومباني
					استثمارات أخرى (الإيضاح رقم ٨)
					مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		- استثمارات مسعرة
-	-	-	١,٨٦٣,٦٩٩		- استثمارات غير مسعرة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
-	-	-	١٩٧,٦٥٥		- استثمارات غير مسعرة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
١,٨٦٣,٦٩٩	١,٨٦٣,٦٩٩	١,٨٦٣,٦٩٩	١,٨٦٣,٦٩٩		
١,٨٦٣,٦٩٩	١,٨٦٣,٦٩٩	١,٨٦٣,٦٩٩	١,٨٦٣,٦٩٩		
١,٨٦٣,٦٩٩	١,٨٦٣,٦٩٩	١,٨٦٣,٦٩٩	١,٨٦٣,٦٩٩		

المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة:

يتم قياس القيمة العادلة للمطلوبات المالية الأخرى (المشتقات) باستخدام مدخلات المستوى ٢ والبالغ قيمتها ٢٣,٤٩٦ دينار بحريني (٢٠٢٤): ٤٣,٩٣٨ دينار بحريني). لم تكن هناك أي مطلوبات أخرى مقاسة بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ولم تكن هناك تحويلات إلى أو من المستوى ٣ لقياس التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تسوية قياسات القيمة العادلة للموجودات ضمن المستوى ٣

لدى المجموعة استثمارات عقارية واستثمارات غير مسعرة مصنفة على أنها مستوى ٣ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. فيما يلي التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية وغير المالية المدرجة ضمن المستوى ٣:

موجودات غير مالية - استثمارات عقارية دينار بحريني	موجودات مالية - استثمارات غير مسعرة دينار بحريني	مجموع دينار بحريني	
١٠,٠٣٠,٦٥٢	١,٤٩٨,٤٢٠	١١,٥٢٩,٠٧٢	في ١ يناير ٢٠٢٥
-	-	-	التغيرات في القيم العادلة
-	-	-	- من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	- من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٠,٠٣٠,٦٥٢	١,٥٨١,٧٥٣	١١,٦١٢,٤٠٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

تسوية قياسات القيمة العادلة للموجودات ضمن المستوى ٣ (تتمة)

موجودات غير مالية – استثمارات عقارية دينار بحريني	موجودات مالية – استثمارات غير مسعرة دينار بحريني	المجموع دينار بحريني
١٠,٠٣٠,٦٥٢	١,٤٧٩,٦٠٨	١١,٥١٠,٢٦٠
-	(١,١١٧)	(١,١١٧)
-	١٩,٩٢٩	١٩,٩٢٩
١٠,٠٣٠,٦٥٢	١,٤٩٨,٤٢٠	١١,٥٢٩,٠٧٢

في ١ يناير ٢٠٢٤
التغيرات في القيم العادلة

- من خلال الأرباح أو الخسائر
- من خلال الدخل الشامل الآخر

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ مخزون

بضاعة محتفظ بها لغرض البيع
بضاعة قيد التحصيل
حق استرجاع الموجودات

مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم

٢٠٢٤ دينار بحريني	٢٠٢٥ دينار بحريني
١٥,٨٩٢,٠٦٩	١٥,١٥٥,٢٧٣
١,٦٧٩,١٤١	١,٩٢٦,٥١٨
٧٠,٩٩٧	٤٨,٠٤٩
١٧,٦٤٢,٢٠٧	١٧,١٢٩,٨٤٠
(٧٢٥,٣٥٧)	(٧٥٧,٦٨٨)
١٦,٩١٦,٨٥٠	١٦,٣٧٢,١٥٢

فيما يلي التغيرات في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم خلال السنة:

٢٠٢٤ دينار بحريني	٢٠٢٥ دينار بحريني
٩٦٥,٤٦٦	٧٢٥,٣٥٧
(١٩٩,٧٣٦)	٦٣,١٢٨
(٤٠,٣٧٣)	(٣٠,٧٩٧)
٧٢٥,٣٥٧	٧٥٧,٦٨٨

في ١ يناير
المخصص (استرجاع مخصص) خلال السنة – صافي
مبالغ مشطوبة خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

١١ ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى

ذمم تجارية مدينة [مخصوماً منها مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة بمبلغ وقدره
٣,٧٥٠,٣٤٢ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٣,٦٠١,٦٢٠ دينار بحريني)]
ذمم مدينة أخرى [مخصوماً منها مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة بمبلغ وقدره ٣٨٠,٤٢٧
دينار بحريني (٢٠٢٤: ٣٨٠,٤٢٧ دينار بحريني)]
مبالغ مدفوعة مقدماً
مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين
صافي ضريبة القيمة المضافة مستحقة القبض

٢٠٢٤ دينار بحريني	٢٠٢٥ دينار بحريني
١٢,٣٤٨,٨٥٠	١٢,٤٧٦,٣٦٩
٢,٤٤٧,٤٦٧	٣,٢١٨,١٢٣
٥,٠١١,٤٤٩	٥,٠٩٠,٢٥٧
٢,٠٤٣,٨٨٩	١,٧٨٠,٢٦٤
٨١,٩٦٣	-
٢١,٩٣٣,٦١٨	٢٢,٥٦٥,٠١٣

١١ ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى (تتمة)

تتضمن الذمم التجارية المدينة على مبلغ وقدره ٩٩,٥٠٠ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٧٥,٨٧٢ دينار بحريني) مستحق من أطراف ذات علاقة (الإيضاح رقم ٢٧).

تم تخصيص الذمم التجارية المدينة البالغ قيمتها ٤٨٠,٦٨٨ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٤٨٨,٨١٠ دينار بحريني) كضمان مقابل بعض الاقتراضات (الإيضاح رقم ١٧).

فيما يلي بنود وشروط الموجودات المالية المذكورة أعلاه:

- لا تستحق أي فائدة على الذمم التجارية المدينة ويتم تسويتها عادةً خلال فترة تتراوح بين ٣٠ إلى ٩٠ يوماً.
- لا تستحق أي فائدة على الذمم المدينة الأخرى وتتراوح شروط تسويتها بين شهر واحد إلى ستة أشهر.
- بالنسبة للبنود والشروط المتعلقة بالمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، راجع الإيضاح رقم ٢٧.

فيما يلي التغيرات في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بالذمم التجارية المدينة خلال السنة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٣,٦٣٤,٣٦٦	٣,٦٠١,٦٢٠	في ١ يناير
(٣٢,٧٤٦)	١٤٨,٧٢٢	المخصص (مخصص استرجاع) للسنة - صافي
٣,٦٠١,٦٢٠	٣,٧٥٠,٣٤٢	في ٣١ ديسمبر

فيما يلي التحليل الزمني للذمم التجارية المدينة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر:

متأخرة عن السداد						
أقل من ٣٠ يوماً	٩٠-٣١ يوماً	١٢٠-٩١ يوماً	أكثر من ١٢٠ يوماً	المجموع	المتداول	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٣,١١٥,٤٤٠	٣,٣٧٨,٥٠٣	١,٢٨٧,٨٧٣	٤,١٢٢,١٠٤	١٦,٢٢٦,٧١١	٤,٣٢٢,٧٩١	٢٠٢٥
(٢٨,٥٥٧)	(٤٣,٤٩٧)	(٤٨,٢٤٩)	(٣,٦١٢,٥٨٥)	(٣,٧٥٠,٣٤٢)	(١٧,٤٥٤)	معدل الخسارة
٣,٠٨٦,٨٨٣	٣,٣٣٥,٠٠٦	١,٢٣٩,٦٢٤	٥٠٩,٥١٩	١٢,٤٧٦,٣٦٩	٤,٣٠٥,٣٣٧	الائتمانية المتوقعة (%)
٣,١١٥,٤٤٠	٣,٣٧٨,٥٠٣	١,٢٨٧,٨٧٣	٤,١٢٢,١٠٤	١٦,٢٢٦,٧١١	٤,٣٢٢,٧٩١	إجمالي الذمم التجارية المدينة
(٢٨,٥٥٧)	(٤٣,٤٩٧)	(٤٨,٢٤٩)	(٣,٦١٢,٥٨٥)	(٣,٧٥٠,٣٤٢)	(١٧,٤٥٤)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٣,٠٨٦,٨٨٣	٣,٣٣٥,٠٠٦	١,٢٣٩,٦٢٤	٥٠٩,٥١٩	١٢,٤٧٦,٣٦٩	٤,٣٠٥,٣٣٧	صافي الذمم التجارية المدينة
متأخرة عن السداد						
أقل من ٣٠ يوماً	٩٠-٣١ يوماً	١٢٠-٩١ يوماً	أكثر من ١٢٠ يوماً	المجموع	المتداول	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٣,٧١٠,٢٦٣	٣,١٩٦,٧٥٨	٧١٠,٨٠٢	٤,٠٧٨,٠٠٩	١٥,٩٥٠,٤٧٠	٤,٢٥٤,٦٣٨	٢٠٢٤
(٣٤,٦٤٣)	(٤٥,٤٦٧)	(٤٣,٣٠١)	(٣,٤٥٨,٠٠١)	(٣,٦٠١,٦٢٠)	(٢٠,٢٠٨)	معدل الخسارة
٣,٦٧٥,٦٢٠	٣,١٥١,٢٩١	٦٦٧,٥٠١	٦٢٠,٠٠٨	١٢,٣٤٨,٨٥٠	٤,٢٣٤,٤٣٠	الائتمانية المتوقعة (%)
٣,٧١٠,٢٦٣	٣,١٩٦,٧٥٨	٧١٠,٨٠٢	٤,٠٧٨,٠٠٩	١٥,٩٥٠,٤٧٠	٤,٢٥٤,٦٣٨	إجمالي الذمم التجارية المدينة
(٣٤,٦٤٣)	(٤٥,٤٦٧)	(٤٣,٣٠١)	(٣,٤٥٨,٠٠١)	(٣,٦٠١,٦٢٠)	(٢٠,٢٠٨)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٣,٦٧٥,٦٢٠	٣,١٥١,٢٩١	٦٦٧,٥٠١	٦٢٠,٠٠٨	١٢,٣٤٨,٨٥٠	٤,٢٣٤,٤٣٠	صافي الذمم التجارية المدينة

١٢ النقد وما في حكمه

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
١٧٦,٧٠٢	١٤٨,٦٦٧	نقد في الصندوق
٢,٦٠٢,٦١٤	٣,١٦٨,٧٥٧	نقد لدى بنوك
١,٨٠٠,٠٠٠	٢,٧٩٠,٠٠٠	ودائع قصيرة الأجل
٤,٥٧٩,٣١٦	٦,١٠٧,٤٢٤	أرصدة لدى بنك ونقد وودائع قصيرة الأجل
(٦٠٦,٤١٢)	(٨١٣,٦٣٥)	سحوبات على المكشوف من البنك
(٦٥٠,٠٠٠)	(١,٣٠٠,٠٠٠)	ودائع قصيرة الأجل بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
٣,٣٢٢,٩٠٤	٣,٩٩٣,٧٨٩	النقد وما في حكمه

تكتسب الأرصدة لدى البنك فائدة بمعدلات عائمة بناءً على معدلات الودائع المصرفية اليومية. تحمل السحوبات على المكشوف من البنك فائدة بمعدلات تجارية.

يتم إيداع الودائع قصيرة الأجل لدى بنوك تجارية في مملكة البحرين. يتم إجراء الودائع لفترات متفاوتة تتراوح من شهر واحد إلى ستة أشهر. يتم عرض الودائع بالدينار البحرينى وتكتسب فائدة بأسعار تجارية.

١٣ رأس المال

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المصرح به: ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠٢٤: ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم
١٤,٦٤٢,٨٥٤	١٤,٦٤٢,٨٥٤	الصادر والمكتتب به والمدفوع بالكامل: ١٤٦,٤٢٨,٥٤٩ سهم (٢٠٢٤: ١٤٦,٤٢٨,٥٤٩ سهم) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم

١٤ أسهم خزينة

تمثل أسهم الخزينة قيام الشركة بشراء أسهمها الخاصة. تحتفظ المجموعة بعدد ٤,٠٦٧,٨١٧ سهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٤,٠٦٧,٨١٧ سهم).

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤,٠٦٧,٨١٧	٤,٠٦٧,٨١٧	عدد أسهم الخزينة
٢,٨%	٢,٨%	نسبة أسهم الخزينة من إجمالي الأسهم الصادرة
٠,٣٥٢	٠,٣٥٢	تكلفة أسهم الخزينة (دينار بحريني/ سهم)
٠,٤٤٥	٠,٥٦٠	سعر السوق لأسهم الخزينة (دينار بحريني/ سهم)
١,٨١٠,١٧٩	٢,٢٧٧,٩٧٨	القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار بحريني)

١٥ أرباح أسهم وتخصيصات أخرى ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح أسهم نقدية بواقع ٥٠ فلس للسهم (باستثناء أسهم الخزينة)، بإجمالي قدره ٧,١١٨,٠٣٧ دينار بحريني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: بواقع ٣٥ فلس للسهم بإجمالي قدره ٤,٩٨٢,٦٢٦ دينار بحريني).

كما اقترح مجلس الإدارة توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ وقدره ١٤٥,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠٢٤: ١٤٠,٠٠٠ دينار بحريني).

إن التخصيصات المقترحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وهي وفقاً للنظام الأساسي للشركة وستخضع للحصول على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

١٦ احتياطات أخرى

احتياطي قانوني دينار بحريني	علاوة إصدار الأسهم دينار بحريني	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات دينار بحريني	احتياطي عام دينار بحريني	احتياطي تحويل العملات الأجنبية دينار بحريني	احتياطي تحوط التدفقات النقدية دينار بحريني	المجموع دينار بحريني
٧,٣٢١,٤٢٧	١,٠١٢,٨٦٠	(٤٧٨,٣١٦)	٧,٠٠٠,٠٠٠	(٦,١٤١,٢٢٥)	(٤٣,٩٣٨)	٨,٦٧٠,٨٠٨
-	-	٣٠٩,٦٢٤	-	-	٢٠,٤٤٢	٣٣٠,٠٦٦
٧,٣٢١,٤٢٧	١,٠١٢,٨٦٠	(١٦٨,٦٩٢)	٧,٠٠٠,٠٠٠	(٦,١٤١,٢٢٥)	(٢٣,٤٩٦)	٩,٠٠٠,٨٧٤

في ١ يناير ٢٠٢٥

دخل شامل آخر

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

احتياطي قانوني دينار بحريني	علاوة إصدار الأسهم دينار بحريني	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات دينار بحريني	احتياطي عام دينار بحريني	احتياطي تحويل العملات الأجنبية دينار بحريني	احتياطي تحوط التدفقات النقدية دينار بحريني	المجموع دينار بحريني
٧,٣٢١,٤٢٧	١,٠١٢,٨٦٠	٤٠٩,٥٥٧	٧,٠٠٠,٠٠٠	(٦,١٤١,٢٢٥)	(٨٥,٧٥٦)	٩,٥١٦,٨٦٣
-	-	(٨٨٧,٨٧٣)	-	-	٤١,٨١٨	(٨٤٦,٠٥٥)
٧,٣٢١,٤٢٧	١,٠١٢,٨٦٠	(٤٧٨,٣١٦)	٧,٠٠٠,٠٠٠	(٦,١٤١,٢٢٥)	(٤٣,٩٣٨)	٨,٦٧٠,٨٠٨

في ١ يناير ٢٠٢٤

(خسارة) دخل شامل آخر

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

أ) احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للشركة يتطلب من المجموعة تحويل ١٠٪ من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ الاحتياطي القانوني ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. في السنوات السابقة، قرر المساهمون إيقاف تحويل الربح إلى الاحتياطي القانوني حيث بلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات المنصوص عليها قانون الشركات التجارية البحريني.

ب) علاوة إصدار أسهم

نتجت علاوة إصدار الأسهم من استبعاد أسهم خزينة في سنة ٢٠١٨ ويمكن استخدامها على النحو المنصوص عليه في قانون الشركات التجارية البحريني.

١٦ احتياطات أخرى (تتمة)

(ج) احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتعلق هذا الاحتياطي بتغيرات القيمة العادلة للاستثمارات الأخرى المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

(د) احتياطي عام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة وتوصية مجلس الإدارة، يتم تحويل مبالغ محددة إلى حساب الاحتياطي العام لتعزيز حقوق ملكية المجموعة. لم يقترح تحويل أي مبالغ إلى الاحتياطي العام خلال السنة الحالية والسنوات السابقة. لا توجد أي قيود على توزيع هذا الاحتياطي العام.

(هـ) احتياطي تحويل العملات الأجنبية

يستخدم احتياطي تحويل العملات الأجنبية لتسجيل فروق الصرف الناتجة عن تحويل القوائم المالية للعمليات الأجنبية.

(و) احتياطي تحوط التدفقات النقدية

يثبت احتياطي تحوط التدفقات النقدية الجزء الفعال من المكسب أو الخسارة على الأداة المالية المشتقة.

١٧ اقتراضات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٧,٣٢٠,٨٤٤	٥,٢٣٠,١٥٤	قرض لأجل (أ)
٤,٥٨٦,٩١٨	١,٨١٤,١٥١	قروض قصيرة الأجل (ب)
١١,٩٠٧,٧٦٢	٧,٠٤٤,٣٠٥	
٥,٢٠٦,٥٠٠	٣,١٢٣,٩٠٠	غير متداول
٦,٧٠١,٢٦٢	٣,٩٢٠,٤٠٥	متداول
١١,٩٠٧,٧٦٢	٧,٠٤٤,٣٠٥	

(أ) يمثل هذا قرض لأجل تم الحصول عليه من قبل شركة وايت للفنادق ذ.م.م. شركة تابعة للمجموعة بقيمة ١٠,٤١٣,٠٠٠ دينار بحريني (٢٧,٦٧٥,٧٢٠ دولار أمريكي) [٢٠٢٤: ١٠,٤١٣,٠٠٠ دينار بحريني (٢٧,٦٧٥,٧٢٠ دولار أمريكي)] من بنك تجاري ويحمل معدلات فائدة متغيرة من شهر واحد بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليه فائدة بنسبة ٢,٢١٪ إلى ٣,٢٥٪ (٢٠٢٤: من شهر واحد بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليه فائدة بنسبة ٢,٢١٪ إلى ٣,٢٥٪) ويستحق السداد على ٦٠ قسط شهري بقيمة ١٧٣,٥٥٠ دينار بحريني (٤٦١,٢٦٢ دولار أمريكي) مع سداد الدفعة النهائية بتاريخ ٨ يونيو ٢٠٢٨. إن القرض مضمون مقابل الأرض المملوكة ملكاً حراً ومبنى الفندق الذي يحمل صك ملكية رقم ١٤٦٩٥٩ ورهن الذمم التجارية المدينة لشركة وايت للفنادق ذ.م.م. حتى تسوية القرض بما في ذلك الفائدة (الإيضاح رقم ٥ و ١١). استخدمت المجموعة مقايضة أسعار الفائدة للتحوط من المخاطر المرتبطة بتقلبات أسعار الفائدة (الإيضاح رقم ١٨).

(ب) تمثل هذه تسهيلات ائتمانية تم الحصول عليها من بنوك تجارية في مملكة البحرين لتمويل شراء المخزون. تحمل هذه التسهيلات فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة شهر واحد إلى ستة أشهر مضافاً إليه فائدة بنسبة تتراوح من ١,٥٪ إلى ١,٨٥٪ (٢٠٢٤: فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة شهر واحد إلى ستة أشهر مضافاً إليه فائدة بنسبة تتراوح من ١,٥٪ إلى ١,٧٥٪) سنوياً مع فترة استحقاق تصل إلى ١٨٠ يوماً.

١٨ مطلوبات مالية أخرى

تمثل المطلوبات المالية الأخرى القيمة العادلة لأدوات مالية مشتقة. تستخدم المجموعة مقايضة أسعار الفائدة للتحوط من المخاطر المرتبطة بتقلبات أسعار الفائدة على الاقتراضات [الإيضاح رقم ١٧ (أ)]. لأغراض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوط كتحوط للتدفقات النقدية حيث أن مقايضة أسعار الفائدة تحوط تعرض المجموعة لتقلبات التدفقات النقدية العائدة إلى التقلبات في أسعار الفائدة. سينتهي العقد بتاريخ ٨ يونيو ٢٠٢٦. بلغت القيمة الاعتبارية القائمة ٥,٢٣٠,١٥٤ دينار بحريني (١٣,٨٣٧,٨٧٣ دولار أمريكي) كما ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ [٢٠٢٤: ٧,٣٢٠,٨٤٤ دينار بحريني (١٩,٣٧٣,٠٢٣ دولار أمريكي)].

يلخص الجدول الوارد أدناه تواريخ استحقاق عقد مقايضة أسعار الفائدة الخاصة بالمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بناءً على القيمة الاعتبارية:

٢٠٢٥	أقل من ٣ أشهر	٣ إلى ١٢ شهر	١ إلى ٥ سنوات	المجموع
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
القيمة الاعتبارية	٥٢٠,٦٥٠	٣٤٧,١٠٠	-	٨٦٧,٧٥٠
٢٠٢٤	أقل من ٣ أشهر	٣ إلى ١٢ شهر	١ إلى ٥ سنوات	المجموع
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
القيمة الاعتبارية	٥٢٠,٦٥٠	١,٥٦١,٩٥٠	٨٦٧,٧٥٠	٢,٩٥٠,٣٥٠

١٩ التزامات عقد الإيجار

فيما يلي التغيرات في القيمة المدرجة للالتزامات عقد الإيجار (للمباني والمركبات) خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٥,٩٥٣,٢٤٢	٤,٦٤٠,٢٠٧	في ١ يناير
١٩٤,٦٦٣	-	إعادة قياس التزامات عقد الإيجار (الإيضاح رقم ٦)
-	١,٤١٢,٠٨٤	عقود إيجار جديدة مبرمة (الإيضاح رقم ٦)
(٢٨,٩١٦)	(٨٥,٣٠٦)	إنهاء عقود الإيجار
٢٦٦,٩١٨	٢٣٠,٨٣٦	تراكم الفائدة (الإيضاح رقم ٢٣)
(١,٧٤٥,٧٠٠)	(١,٦٤٨,٤٣٧)	مدفوعات
٤,٦٤٠,٢٠٧	٤,٥٤٩,٣٨٤	في ٣١ ديسمبر
٣,٣١٣,٤٤٧	٣,٢٤١,٤٣٦	غير متداولة
١,٣٢٦,٧٦٠	١,٣٠٧,٩٤٨	متداولة
٤,٦٤٠,٢٠٧	٤,٥٤٩,٣٨٤	

لا تتضمن ترتيبات الإيجار الخاصة بالمجموعة في مضمونها أي مدفوعات ثابتة أو مدفوعات إيجار متغيرة تعتمد على المؤشر أو المعدل.

٢٠ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي التغيرات في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المثبت في القائمة الموحدة للمركز المالي خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٢,١٥٣,٥١٢	١,٩١٢,٠٧٨	في ١ يناير
٣٥٥,٤٦٧	٣٢٢,٧٠٦	المخصص خلال السنة (الإيضاح رقم ٢٣)
(٤١١,٤٩٣)	(١٦٩,٢٠٩)	مدفوعة خلال السنة للموظفين
(١٨٥,٤٠٨)	(٢٥٠,٥١٧)	مدفوعة خلال السنة للهيئة العامة للتأمين الاجتماعي
١,٩١٢,٠٧٨	١,٨١٥,٠٥٨	في ٣١ ديسمبر
(١١٦,٢٧٠)	(١١١,٢٧٠)	مبالغ مدفوعة مقدماً للموظفين
١,٧٩٥,٨٠٨	١,٧٠٣,٧٨٨	صافي المخصص كما في ٣١ ديسمبر

اعتباراً من ١ مارس ٢٠٢٤، وبموجب المرسوم رقم ١٠٩ لسنة ٢٠٢٤ الصادر عن صاحب السمو الملكي رئيس مجلس الوزراء في مملكة البحرين، تم تحويل جزء معين من التزامات مكافآت نهاية الخدمة إلى الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي، والتي تمثل المبالغ التي تدفعها الشركة إلى الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي على أساس شهري اعتباراً من شهر مارس ٢٠٢٤. وسيتم تسوية هذا الجزء من الالتزامات مباشرة من قبل الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي عند مغادرة الموظفين المعنيين للمجموعة.

٢١ ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٦,٨١١,٠٦٠	٧,٩٨٤,٨٦٨	ذمم تجارية دائنة
٤,٥٠٧,٢١٦	٦,٥٩٥,٨٨٧	مصروفات مستحقة
٦٥١,٣٧٥	٧٠٠,٧٩٣	ذمم دائنة أخرى
١٣٣,٤٤٦	١٧١,٦٣١	مطلوبات لصافي العجز في الفائدة في شركة خاضعة للسيطرة المشتركة
-	٣٢,٦٠٩	صافي ضريبة القيمة المضافة مستحقة الدفع
١١٥,٩٧٢	١١٥,٩٧٢	أرباح أسهم لم يطالب بها
١٣٢,٩٦١	١٥٠,٢٢٤	التزامات العقد
١,١٨٤,٥٢١	١,١٨٤,٥٢١	مبالغ مستحقة الدفع محتفظ بها
٦٦,٣٠٤	٦٦,٣٠٤	ضريبة دخل مستحقة الدفع
١٣,٦٠٢,٨٥٥	١٧,٠٠٢,٨٠٩	

بلغت الإيرادات المثبتة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والتي تم تضمينها في التزامات العقد في بداية السنة ١٣٢,٩٦١ دينار بحريني (٢٠٢٤: ١٣٤,٤٠٩ دينار بحريني).

تتضمن الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى على مبلغ وقدره ٢٧٤,٣٧٩ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١١٩,٧٧٠ دينار بحريني) مستحق لأطراف ذات علاقة، راجع الإيضاح رقم ٢٧.

فيما يلي بنود وشروط المطلوبات المالية المذكورة أعلاه:

- لا تستحق أي فائدة على الذمم التجارية الدائنة ويتم عادةً تسويتها خلال ٦٠ يوماً.
- لا تستحق أي فائدة على الذمم الدائنة الأخرى وتتراوح شروط تسويتها بين شهر واحد إلى ثلاثة أشهر.
- تسدد أرباح أسهم لم يطالب بها عند الطلب.
- بالنسبة للبنود والشروط المتعلقة بالمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة، راجع الإيضاح رقم ٢٧.

بي إم إم أي ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٢ الإيرادات

فيما يلي أدناه الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء والمصنفة حسب أنواع الإيرادات والأسواق الجغرافية وتوقيت إثبات الإيرادات:

المجموع		استثمارات وشحن وأنشطة أخرى		الضيافة		عمليات البيع بالتجزئة		عمليات البيع بالجملة		عقود الخدمات والتمويل		نوع الإيرادات
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
١٠٠,٢١١,٣٢٨	١٠٠,٠٤٢,٤٢٠	-	-	٢,٥٧٠,٢٠١	٢,٥٨٧,٣٢٢	٣٩,٤٢٨,٢٤٢	٤٠,٧٨٨,٥٨٩	٤٧,٣٦٩,٠٦٤	٤٩,٣٢٩,٥٢١	١٠,٨٤٣,٨٢١	٧,٣٣٦,٩٨٨	بيع البضائع
٢,٣٥١,١٠٦	٢,٢٧٨,٨٤٩	-	-	٢,٣٥١,١٠٦	٢,٢٧٨,٨٤٩	-	-	-	-	-	-	خدمات الغرف
٦٤١,٤٥٠	٦٦٦,٥٨٤	٦٤١,٤٥٠	٦٦٦,٥٨٤	-	-	-	-	-	-	-	-	خدمات الشحن
٤٩٢,٥٨٣	٥٣١,٤٥٣	-	-	٤٩٢,٥٨٣	٥٣١,٤٥٣	-	-	-	-	-	-	تمويل وخدمات أخرى
١٠٣,٦٩٦,٤٦٧	١٠٣,٥١٩,٣٠٦	٦٤١,٤٥٠	٦٦٦,٥٨٤	٥,٤١٣,٨٩٠	٥,٣٩٧,٦٢٤	٣٩,٤٢٨,٢٤٢	٤٠,٧٨٨,٥٨٩	٤٧,٣٦٩,٠٦٤	٤٩,٣٢٩,٥٢١	١٠,٨٤٣,٨٢١	٧,٣٣٦,٩٨٨	مجموع الإيرادات
٩٧,١٣٤,٣٦٢	٩٩,٥٨٧,٩٤١	١٣٥,١٥٦	٢٢٣,٠٦٠	٥,٤١٣,٨٩٠	٥,٣٩٧,٦٢٤	٣٩,٤٢٨,٢٤٢	٤٠,٧٨٨,٥٨٩	٤٧,٣٦٩,٠٦٤	٤٩,٣٢٩,٥٢١	٤,٧٨٨,٠١٠	٣,٨٤٩,١٤٧	الأسواق الجغرافية
٥٠٦,٢٩٤	٤٤٣,٥٢٤	٥٠٦,٢٩٤	٤٤٣,٥٢٤	-	-	-	-	-	-	-	-	البحرين
٦,٠٥٥,٨١١	٣,٤٨٧,٨٤١	-	-	-	-	-	-	-	-	٦,٠٥٥,٨١١	٣,٤٨٧,٨٤١	دول مجلس التعاون الخليجي ودول عربية أخرى
١٠٣,٦٩٦,٤٦٧	١٠٣,٥١٩,٣٠٦	٦٤١,٤٥٠	٦٦٦,٥٨٤	٥,٤١٣,٨٩٠	٥,٣٩٧,٦٢٤	٣٩,٤٢٨,٢٤٢	٤٠,٧٨٨,٥٨٩	٤٧,٣٦٩,٠٦٤	٤٩,٣٢٩,٥٢١	١٠,٨٤٣,٨٢١	٧,٣٣٦,٩٨٨	مجموع الإيرادات
١٠٠,٢١١,٣٢٨	١٠٠,٠٤٢,٤٢٠	-	-	٢,٥٧٠,٢٠١	٢,٥٨٧,٣٢٢	٣٩,٤٢٨,٢٤٢	٤٠,٧٨٨,٥٨٩	٤٧,٣٦٩,٠٦٤	٤٩,٣٢٩,٥٢١	١٠,٨٤٣,٨٢١	٧,٣٣٦,٩٨٨	توقيت إثبات الإيرادات
٣,٤٨٥,١٣٩	٣,٤٧٦,٨٨٦	٦٤١,٤٥٠	٦٦٦,٥٨٤	٢,٨٤٣,٦٨٩	٢,٨١٠,٣٠٢	-	-	-	-	-	-	في وقت معين
١٠٣,٦٩٦,٤٦٧	١٠٣,٥١٩,٣٠٦	٦٤١,٤٥٠	٦٦٦,٥٨٤	٥,٤١٣,٨٩٠	٥,٣٩٧,٦٢٤	٣٩,٤٢٨,٢٤٢	٤٠,٧٨٨,٥٨٩	٤٧,٣٦٩,٠٦٤	٤٩,٣٢٩,٥٢١	١٠,٨٤٣,٨٢١	٧,٣٣٦,٩٨٨	مع مرور الوقت
١٠٣,٦٩٦,٤٦٧	١٠٣,٥١٩,٣٠٦	٦٤١,٤٥٠	٦٦٦,٥٨٤	٥,٤١٣,٨٩٠	٥,٣٩٧,٦٢٤	٣٩,٤٢٨,٢٤٢	٤٠,٧٨٨,٥٨٩	٤٧,٣٦٩,٠٦٤	٤٩,٣٢٩,٥٢١	١٠,٨٤٣,٨٢١	٧,٣٣٦,٩٨٨	مجموع الإيرادات

٢٣ ربح المجموعة للسنة

تم إدراج ربح المجموعة للسنة بعد احتساب المصروفات التالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
١٠,٢٠٧,٩٧٠	١٠,٣٢٢,٦٠٦	تكاليف الموظفين
٥١٩,٠١٢	٥٦٨,٦٢٤	مكافآت قصيرة الأجل
٣٥٥,٤٦٧	٣٢٢,٧٠٦	مساهمات نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي
		مكافآت نهاية الخدمة (الإيضاح رقم ٢٠)
١١,٠٨٢,٤٤٩	١١,٢١٣,٩٣٦	

تم توزيع تكاليف الموظفين في القائمة الموحدة للدخل كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٦,٥٣٥,٥٧٣	٦,٦٥١,٧٩٥	مصروفات البيع والتوزيع
٤,٥٤٦,٨٧٦	٤,٥٦٢,١٤١	مصروفات عمومية وإدارية
١١,٠٨٢,٤٤٩	١١,٢١٣,٩٣٦	

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٦٠٣,٩٦١	٤٦٢,٨٥٤	تكاليف التمويل
٥٧١,٤١٤	٥٦١,٥٠٩	فائدة على قروض لأجل - صافي
٢٣١,٠٧٦	٣٠٩,٧٥١	فائدة على القروض قصيرة الأجل والسحوبات على المكشوف من البنك
٢٦٦,٩١٨	٢٣٠,٨٣٦	رسوم مصرفية
		فائدة على التزامات عقد الإيجار (الإيضاح رقم ١٩)
١,٦٧٣,٣٦٩	١,٥٦٤,٩٥٠	

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
١٩,٥٧٨	٨,٧٠٦	مكاسب صرف عملات أجنبية، صافي
٤,٥٧٢	(٥٦٤)	(خسارة) مكسب من استبعاد عقارات والآت ومعدات

٢٤ دخل تشغيلي آخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٧٥١,٥٣٢	٧٠٢,٦٠٩	دخل الإيجار
٥٢٦,١٨٠	٥٩٨,٠٠٨	دخل الخدمات اللوجيستية
١١١,٩٤٠	١٢٣,٩٤٢	دخل متنوع
١,٣٨٩,٦٥٢	١,٤٢٤,٥٥٩	

٢٥ أرباح أسهم ودخل الفوائد

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٢٩٦,٢٥٩	٣٣١,٣٠٧	دخل أرباح أسهم
٥١,٥١٥	٧١,٨٣٠	دخل الفوائد على الودائع قصيرة الأجل
٣٤٧,٧٧٤	٤٠٣,١٣٧	

٢٦ الربح للسهم

يتم احتساب النصيب الأساسي للسهم في الأرباح بقسمة الربح للسنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية لبي إم إي ش.م.ب. على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة، بعد خصم أسهم الخزينة.

يعكس التالي الربح ومعلومات الأسهم المستخدمة في حساب النصيب الأساسي للسهم في الأرباح:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦,٤٧٣,٦٨٦	٧,٥٠٤,٤٥٢	الربح للسنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية لبي إم إي ش.م.ب. (دينار بحريني)
١٤٢,٣٦٠,٧٣٢	١٤٢,٣٦٠,٧٣٢	المتوسط المرجح لعدد الأسهم، بعد خصم أسهم الخزينة
٤٥	٥٣	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (فلس)

إن النصيب الأساسي والمخفض للسهم الواحد هو بنفس القيمة حيث لم تقم الشركة بإصدار أية أدوات قد يكون لها تأثير مخفض.

لم تكن هناك معاملات أخرى متعلقة بالأسهم العادية أو الأسهم العادية المحتملة بين تاريخ إعداد التقرير المالي وتاريخ الانتهاء من إعداد هذه القوائم المالية الموحدة، والتي قد يكون لها تأثير مخفض.

٢٧ إفصاحات الطرف ذي العلاقة

تمثل الأطراف ذوي العلاقة الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للشركة وشركات خاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري من قبل هذه الأطراف. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي المعاملات التي تمت مع الأطراف ذوي العلاقة والمتضمنة في القائمة الموحدة للدخل:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		المؤسسات المتعلقة بالمساهمين
الإيرادات	المصروفات	الإيرادات	المصروفات	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٢٥١,٣١٧	٢,٠٩٠,١٢٧	٤٥١,٣٢٤	٢,٢٧٨,٦١٩	

المؤسسات المتعلقة بالمساهمين

٢٧ إفصاحات الطرف ذي العلاقة (تتمة)

فيما يلي الأرصدة التي تمت مع الأطراف ذوي العلاقة والمتضمنة في القائمة الموحدة للمركز المالي:

٢٠٢٥		المؤسسات المتعلقة بالمساهمين
ذمم تجارية	ذمم تجارية	
مدينة	مدينة	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٩٩,٥٠٠	٢٧٤,٣٧٩	
٢٠٢٤		المؤسسات المتعلقة بالمساهمين
ذمم تجارية	ذمم تجارية	
مدينة	مدينة	
دينار بحريني	دينار بحريني	
٧٥,٨٧٢	١١٩,٧٧٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لدى المجموعة مخصص خسائر ائتمانية متوقعة بمبلغ ٤٥٢,٤٠٥ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٤٥٢,٤٠٥ دينار بحريني) يتعلق بمبلغ مستحق من الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة، حيث الإدارة استناداً إلى تقييمها أن المجموعة لن تتمكن من استرداد القيمة المدرجة لمبالغها المستحقة القبض من الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة.

الشروط والأحكام

إن الأرصدة القائمة الناتجة في نهاية السنة هي غير مضمونة وبدون فائدة ويتم تسويتها على أساس نقدي. لا توجد هناك ضمانات مقدمة أو مستلمة من أي طرف ذي علاقة فيما يتعلق بالذمم المدينة أو الذمم الدائنة.

الأسهم المحتفظ بها من قبل مجلس الإدارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ عدد الأسهم المحتفظ بها من قبل أعضاء مجلس الإدارة ٣,٧٥٥,٤٠٨ سهم.

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

إن موظفي الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص المسؤولين عن التخطيط والتوجيه وإدارة أنشطة المجموعة وتعويضاتهم كانت على النحو التالي:

٢٠٢٥		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة موظفي الإدارة الرئيسيين مكافآت قصيرة الأجل مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
دينار بحريني	دينار بحريني	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
١٤٠,٠٠٠	١٤٥,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة موظفي الإدارة الرئيسيين مكافآت قصيرة الأجل مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٠٨,٥٠٠	٧٩,٥٠٠	
١,١٢٤,٣٧١	١,١٠٨,١٦٨	
٢٤,٢٨٦	٢٥,٢٠٦	
١,١٤٨,٦٥٧	١,١٣٣,٣٧٤	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة موظفي الإدارة الرئيسيين مكافآت قصيرة الأجل مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٣٩٧,١٥٧	١,٣٥٧,٨٧٤	

٢٨ ارتباطات والتزامات محتملة

الالتزامات المحتملة

لدى المجموعة التزامات محتملة على هيئة ضمانات مصرفية صادرة ضمن سياق أعمالها الاعتيادية بقيمة ٢,٩٠٨,٨٢٨ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٢,٧٧٤,٢٠٤ دينار بحريني)، ومن غير المتوقع أن تنشأ أية التزامات جوهرية.

٢٨ ارتباطات والتزامات محتملة (تتمة)

ارتباطات الشراء

بلغت الارتباطات المتعلقة بطلبات الشراء المؤكدة ضمن سياق أعمالها الاعتيادية ٦٣٦,٩٢٣ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٨٨٣,٦٢٥ دينار بحريني) كما في تاريخ إعداد التقرير المالي.

٢٩ حقوق غير مسيطرة

خلال سنة ٢٠٢٣، قررت المجموعة إيقاف عمليات شركة فندق بنادر ش.م.ب. (بنادر) ووضعها تحت التصفية الاختيارية. خلال سنة ٢٠٢٤، قامت الشركة بدفع مبلغ وقدره ١,١٨١,٤٧٤ دينار بحريني إلى شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (م) وذلك من أجل تسوية حصص الحقوق غير المسيطرة المستحقة في بنادر. لم تكتمل عملية التصفية حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة.

٣٠ القطاعات التشغيلية

يتم تحديد نموذج قطاعات الأعمال الرئيسية لتكون قطاعات أعمال حيث تتأثر مخاطر ومعدلات عائد المجموعة بصورة رئيسية من الاختلافات في المنتجات والخدمات المقدمة. يتم إعداد التقارير المالية الثانوية من الناحية الجغرافية. يتم تنظيم وإدارة الأعمال التشغيلية بشكل منفصل وفقاً لطبيعة المنتجات والخدمات المقدمة، حيث يمثل كل قطاع وحدة أعمال استراتيجية تقدم خدمات مختلفة وتخدم أسواق مختلفة.

لأغراض إدارية، تم تقسيم المجموعة إلى خمسة قطاعات رئيسية هم:

عمليات البيع بالتجزئة – مبيعات التجزئة للأغذية والمشروبات والمنتجات الاستهلاكية الأخرى.

عمليات البيع بالجملة – توزيع الأغذية والمشروبات والمنتجات الاستهلاكية الأخرى.

عقود الخدمات والتمويل – عقود تمويل الأغذية والمرطبات والمنتجات الاستهلاكية الأخرى والخدمات ذات الصلة.

الضيافة – تتضمن هذه على الأعمال الفندقية والمطاعم.

استثمارات وشحن وأنشطة أخرى – تتكون هذه من استثمارات عقارية واستثمارات وخدمات الشحن التابعة للمجموعة وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل وبعض الذمم الدائنة التي تدار على مستوى المجموعة.

تراقب الإدارة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس النتائج التشغيلية ويتم قياسها بصورة متوافق مع النتائج التشغيلية الواردة في القوائم المالية الموحدة.

تتم الموافقة على أسعار التحويل بين القطاعات التشغيلية من قبل الإدارة ويتم استبعادها عند التوحيد.

المعلومات الجغرافية

إيرادات من العملاء الخارجيين

مملكة البحرين

دول مجلس التعاون الخليجي ودول عربية أخرى

جمهورية جيبوتي

مجموع الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥
دينار بحريني	دينار بحريني
٩٧,١٣٤,٣٦٢	٩٩,٥٨٧,٩٤١
٥٠٦,٢٩٤	٤٤٣,٥٢٤
٦,٠٥٥,٨١١	٣,٤٨٧,٨٤١
<u>١٠٣,٦٩٦,٤٦٧</u>	<u>١٠٣,٥١٩,٣٠٦</u>

٣٠ القطاعات التشغيلية (تتمة)

يلخص الجدول الوارد أدناه توزيع مجموع الموجودات والمطلوبات إلى القطاعات الجغرافية:

مطلوبات متداولة		موجودات متداولة		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٢٠,٩٦٠,٦٧٩	٢٢,٠١٥,٣٨٩	٣٣,٤٦٣,٥٥١	٣٦,٦٠٥,١٥٨	مملكة البحرين
٧١٣,٥٩٤	٧٥٢,٩٧١	١,٢٨٤,٦٠٦	١,٠٢٠,٣٧٠	دول مجلس التعاون الخليجي ودول عربية
٥٦٣,٠١٦	٢٩٩,٩٣٣	٨,٦٨١,٦٢٧	٧,٤١٩,٠٦١	أخرى
٢٢,٢٣٧,٢٨٩	٢٣,٠٦٨,٢٩٣	٤٣,٤٢٩,٧٨٤	٤٥,٠٤٤,٥٨٩	جمهورية جيبوتي
				المجموع
مطلوبات غير متداولة		موجودات غير متداولة		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
١٠,٠٣٨,٥٣٤	٨,٠٦٩,١٢٤	٥٧,٥٣٣,٨٦٨	٥٧,٦٩٧,٣٠٠	مملكة البحرين
-	-	١١,٣٤٨	١٢,٨٤٨	دول مجلس التعاون الخليجي ودول عربية
٣٢١,١٥٩	-	٤٨٧,٦٣٧	٩٨,١٧٧	أخرى
١٠,٣٥٩,٦٩٣	٨,٠٦٩,١٢٤	٥٨,٠٣٢,٨٥٣	٥٧,٨٠٨,٣٢٥	جمهورية جيبوتي
				المجموع
مجموع المطلوبات		مجموع الموجودات		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٣٠,٩٩٩,٢١٣	٣٠,٠٨٤,٥١٣	٩٠,٩٩٧,٤١٩	٩٤,٣٠٢,٤٥٨	مملكة البحرين
٧١٣,٥٩٤	٧٥٢,٩٧١	١,٢٩٥,٩٥٤	١,٠٣٣,٢١٨	دول مجلس التعاون الخليجي ودول عربية
٨٨٤,١٧٥	٢٩٩,٩٣٣	٩,١٦٩,٢٦٤	٧,٥١٧,٢٣٨	أخرى
٣٢,٥٩٦,٩٨٢	٣١,١٣٧,٤١٧	١٠١,٤٦٢,٦٣٧	١٠٢,٨٥٢,٩١٤	جمهورية جيبوتي
				المجموع

بي إم إم أي ش.م.ب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٠ القطاعات التشغيلية (تتمة)

يعرض الجدول التالي تفاصيل نتائج القطاعات التشغيلية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

عقود الخدمات والتأمين		عمليات البيع بالجملة		عمليات البيع بالتجزئة		الضيافة		استثمارات وشحن والأنشطة أخرى		تعديلات واستيعادات		المجموع	
٢٠٢٥ دينار بحريني	٢٠٢٤ دينار بحريني	٢٠٢٥ دينار بحريني	٢٠٢٤ دينار بحريني	٢٠٢٥ دينار بحريني	٢٠٢٤ دينار بحريني	٢٠٢٥ دينار بحريني	٢٠٢٤ دينار بحريني	٢٠٢٥ دينار بحريني	٢٠٢٤ دينار بحريني	٢٠٢٥ دينار بحريني	٢٠٢٤ دينار بحريني	٢٠٢٥ دينار بحريني	٢٠٢٤ دينار بحريني
٧,٣٣٦,٩٨٨	١٠,٨٤٣,٨٢١	٤٩,٣٢٩,٥٢١	٤٧,٣٦٩,٠٦٤	٤٠,٧٨٨,٥٨٩	٣٩,٤٢٨,٢٤٢	٥,٣٩٧,٦٢٤	٥,٤١٣,٨٩٠	٦٦٦,٥٨٤	٦٤١,٤٥٠	-	-	١٠٣,٥١٩,٣٠٦	١٠٣,٦٩٦,٤٦٧
-	-	١,٥٤٦,٤٨٠	١,٣٧٤,٥٧٤	٤٣٦,٨١٧	٤٥٩,٩٨٥	٥,٢١٠	٥,٢١٠	١٤٩,٢٤٣	٢٩٤,٤٧١	(٢,١٣٧,٧٥٠)	(٢,١٣٤,٢٤٠)	-	-
٧,٣٣٦,٩٨٨	١٠,٨٤٣,٨٢١	٥٠,٨٧٦,٠٠١	٤٨,٧٤٣,٦٣٨	٤١,٢٢٥,٤٠٦	٣٩,٨٨٨,٢٢٧	٥,٤٠٢,٨٣٤	٥,٤١٩,١٠٠	٨١٥,٨٢٧	٩٣٥,٩٢١	(٢,١٣٧,٧٥٠)	(٢,١٣٤,٢٤٠)	١٠٣,٥١٩,٣٠٦	١٠٣,٦٩٦,٤٦٧
(٥,٠٢٤,٣٧١)	(٨,٥١٣,٤٦٦)	(٤٠,٦٢٦,٦٦٨)	(٣٩,٠٥٩,٣٦٠)	(٢٤,٤٤٨,٨٨٦)	(٢٣,٧٨٨,١١٧)	(٢,١٥٥,٠٨٧)	(٢,١٣٤,٩٣٠)	-	-	٢,١٢٥,٥٤٤	٢,١١٥,٦١٥	(٧٠,١٢٩,٤٦٨)	(٧١,٣٨٠,٢١٨)
٢,٣١٢,٦١٧	٢,٣٣٠,٣٩٥	١٠,٢٤٩,٣٣٣	٩,٦٨٤,٢٧٨	١٦,٧٧٦,٥٢٠	١٦,١٠٠,١١٠	٣,٢٤٧,٧٤٧	٣,٢٨٤,١٧٠	٨١٥,٨٢٧	٩٣٥,٩٢١	(١٢,٢٠٦)	(١٨,٦٢٥)	٣٣,٣٨٩,٨٣٨	٣٢,٣١٦,٢٤٩
(٣٨,١٨٥)	(٧١,١٧٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٣٨,١٨٥)	(٧١,١٧٢)
-	-	-	-	-	-	-	-	(٢,٨٢٢)	(١,١١٧)	-	-	(٢,٨٢٢)	(١,١١٧)
-	-	-	-	-	-	-	-	٤٠٣,١٣٧	٣٤٧,٧٧٤	-	-	٤٠٣,١٣٧	٣٤٧,٧٧٤
٦٤,٢١٢	٦٤,٣٥٣	٤٣,٢٦٣	٢٤,٥٧٥	٦,٦٤٥	٩,٧٥٢	٣,٨٨٩	٨,١٠٨	٢,٥٤٢,٦٠٧	٢,٤٩٣,٦١٤	(١,٢٣٦,٠٥٧)	(١,٢١٠,٧٥٠)	١,٤٢٤,٥٥٩	١,٣٨٩,٦٥٢
(١,٦٧٨,٦١٢)	(١,٦٨٣,٨٥٨)	(٧,٢٥٠,٧٨٦)	(٦,٧٩٩,١٣٠)	(٦,٧٢٥,٠٣٧)	(٦,٤١١,٦٥١)	(٢,٢٢٧,٢١١)	(٢,٣٥٠,٨٦٨)	(٥,١١٣,١٦٢)	(٥,٣٣٢,٩٥٤)	١,٢٤٨,٢٦٣	١,٢٢٩,٢٧٥	(٢١,٧٤٦,٥٤٥)	(٢١,٣٤٩,٠٨٦)
(٤٢٢,١٥٨)	(٤٨٣,٣٣٩)	(٤٦٦,٨٣٧)	(٥٠٠,١٥٤)	(٢٨٨,٥٩٩)	(٢٨٤,٤٥٦)	(١,٧٠٩,٣٣٤)	(١,٧٥٢,١١٧)	(١,٣٩٩,٣٩٢)	(١,٤٠١,٣٧٦)	-	-	(٤,٢٨٦,٣٢٠)	(٤,٤٢١,٤٤٢)
(٨,٠٨٤)	(٣٧,٤٥٧)	(٢٦,١٥٤)	(١٥,٦٤٧)	(٢٢٢,٢١٩)	(١٩٠,٤٢٣)	(٤٧٣,٧٦٢)	(٦١٣,٠٩٣)	(٨٣٤,٧٣١)	(٨١٦,٧٤٩)	-	-	(١,٥٦٤,٩٥٠)	(١,٤٨٣,٣٦٩)
٢٢٩,٧٩٠	١١٨,٩٢٢	٢,٥٤٨,٨١٩	٢,٣٩٣,٩٢٢	٩,٥٤٧,٣١٠	٩,٢٢٣,٣٣٢	(١,١٥٨,٦٧١)	(١,٤٢٣,٨٠٠)	(٣,٥٨٨,٥٣٦)	(٣,٧٧٤,٨٨٧)	-	-	٧,٥٧٨,٧١٢	٦,٥٣٧,٤٨٩
-	-	-	-	-	-	(٧٤,٢٦٠)	(٦٣,٨٠٣)	-	-	-	-	(٧٤,٢٦٠)	(٦٣,٨٠٣)
٢٢٩,٧٩٠	١١٨,٩٢٢	٢,٥٤٨,٨١٩	٢,٣٩٣,٩٢٢	٩,٥٤٧,٣١٠	٩,٢٢٣,٣٣٢	(١,٢٣٢,٩٣١)	(١,٤٨٧,٦٠٣)	(٣,٥٨٨,٥٣٦)	(٣,٧٧٤,٨٨٧)	-	-	٧,٥٠٤,٤٥٢	٦,٤٧٣,٦٨٦
٢٨,٤٧٥	٦٠,٣٦٥	١٦٩,٨٣٠	٥١,٤٢٦	١,٦٢٤,٨٠٣	٥٤٢,٦٧٠	٣٧٦,٣٢١	٢٥٨,١٣٩	٢٣٣,٣٧٤	٢٦٥,١١٠	-	-	٢,٤٣٢,٨٠٣	١,١٧٧,٧١٠
٩,٠٥٣,٨١٧	١١,٣٨٦,١٢٩	٢٣,١٣٧,٩٣٤	٢١,٣٨٠,٧٤٢	٧,٤٠٨,٩٢٣	٥,٤٧٠,٠٨١	١١,٨٢٤,٧٢٨	١٥,٣٣٨,٨٦٩	٦٥,٢٥٩,٢٠٢	٦٢,٥٠١,١١٩	(١٣,٨٣١,٦٩٠)	(١٤,٦١٤,٣٠٣)	١٠٢,٨٥٢,٩١٤	١٠١,٤٦٢,٦٣٧
٦٧٠,٦٢٣	١,٤٥٩,٥١٩	٧,١٢٧,٩٠٣	٥,٦٦٧,٠٤٣	٢,٢٦٤,٥٣٠	١,٨٨٦,١٨٨	٧,٦٠٢,٠٠٤	٩,٥٧٩,٩٢٥	١٨,٢٨٠,٤٦٦	١٩,٤٣٢,٥٢٥	(٤,٨٠٨,١٠٩)	(٥,٤٢٨,٢١٨)	٣١,١٣٧,٤١٧	٣٢,٥٩٦,٩٨٢

يتم استبعاد المعاملات فيما بين القطاعات عند التوحيد ويتم إظهارها ضمن "عمود" التعديلات والاستيعادات".

٣١ سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية

تشتمل المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة على اقتراضات والتزامات عقد الإيجار وجزء معين من الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى ومطلوبات مالية أخرى وسحوبات على المكشوف من البنك. يتمثل الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية في تمويل العمليات التشغيلية اليومية للمجموعة والنفقات الرأسمالية. لدى المجموعة جزء معين من الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى وأرصدة لدى بنوك ونقد وودائع قصيرة الأجل الناتجة مباشرة من عملياتها. كما تحتفظ المجموعة باستثمارات.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية.

تشرف الإدارة العليا للمجموعة على إدارة هذه المخاطر. تدعم الإدارة العليا للمجموعة لجنة الاستثمار التي تقدم المشورة بشأن المخاطر المالية وإطار حوكمة للمخاطر المالية المناسب للمجموعة. تقوم لجنة الاستثمار بتقديم تأكيدات إلى الإدارة العليا للمجموعة بأن الأنشطة المالية للمجموعة المعرضة للمخاطر المالية تحكمها سياسات وإجراءات مناسبة وبأن المخاطر المالية يتم تحديدها وقياسها وإدارتها وفقاً لسياسات المجموعة ومدى قبول المجموعة لهذه المخاطر. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد هذه السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه:

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تشتمل أسعار السوق على مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر العملات الأجنبية.

إن حساسية القائمة الموحدة للدخل تمثل تأثير التغيرات المفترضة في مخاطر السوق ويستند ذلك إلى الموجودات المالية والمطلوبات المالية القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار فائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل أسعار فائدة متغيرة (ودائع قصيرة الأجل واقتراضات وسحوبات على المكشوف من البنك).

فيما يلي الحساسية للتغيرات المحتملة الممكنة في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة على أرباح المجموعة:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		الزيادة (النقص) في نقاط الأساس الزيادة (النقص) في الربح [بالدينار البحريني]
٢٥-	٥٠+	٢٥-	٥٠+	
٨,٤٨٤	(١٦,٩٦٧)	(٤٠٦)	٨١١	

مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض سندات أسهم حقوق الملكية المدرجة وغير المدرجة للمجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التيقن بشأن القيم المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع استثماراتها ووضع حدود على أدوات أسهم حقوق الملكية الفردية والاجمالية. يتم تقديم تقارير عن محفظة أسهم حقوق الملكية إلى الإدارة العليا للمجموعة ولجنة الاستثمار على أساس منتظم. تقوم لجنة الاستثمار التابعة للمجموعة بمراجعة واعتماد جميع القرارات المتعلقة باستثمارات أسهم حقوق الملكية.

٣١ سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

يلخص الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة الممكنة في مؤشر البحرين لجميع أسعار الأسهم للاستثمارات المسعرة وصافي قيمة الموجود للاستثمارات غير المسعرة، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

٢٠٢٤		٢٠٢٥		تغيرات في القيمة العادلة للأسهم	استثمارات أخرى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
التأثير على الربح	التأثير على الحقوق	التأثير على الربح	التأثير على الحقوق		
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني		
-	٩٣,١٨٥	-	١٠٣,٨٩٩	%٥+	- استثمارات مسعرة
-	(٩٣,١٨٥)	-	(١٠٣,٨٩٩)	%٥-	
-	٦٥,٠٣٨	-	٦٩,٨٠٦	%٥+	- استثمارات غير مسعرة
-	(٦٥,٠٣٨)	-	(٦٩,٨٠٦)	%٥-	
استثمارات أخرى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر					
٩,٨٨٣	٩,٨٨٣	٩,٢٨٢	٩,٢٨٢	%٥+	- استثمارات غير مسعرة
(٩,٨٨٣)	(٩,٨٨٣)	(٩,٢٨٢)	(٩,٢٨٢)	%٥-	

تركز محفظة الاستثمار

ينشأ تركيز محفظة الاستثمار عندما يتم إجراء عدد من الاستثمارات في منشآت تعمل في نفس الأنشطة التجارية أو تعمل في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما تكون لديها نفس السمات الاقتصادية والتي سوف تتأثر بنفس الظروف الاقتصادية والسياسية أو الظروف الأخرى. تدبر المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث تركيز الاستثمارات. فيما يلي تركيز المحفظة الاستثمارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دينار بحريني	دينار بحريني	
١,٨٦٣,٦٩٩	٢,٠٧٧,٩٧٤	أسهم حقوق الملكية المسعرة
١,٣٠٠,٧٦٥	١,٣٩٦,١١٤	أسهم حقوق الملكية الخاصة
١٩٧,٦٥٥	١٨٥,٦٣٩	صناديق استثمارية مشتركة
٣,٣٦٢,١١٩	٣,٦٥٩,٧٢٧	

مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية التي تتعلق بصورة رئيسية بالأنشطة التشغيلية للمجموعة (عندما يتم عرض الإيرادات أو المصروفات بعملة مختلفة عن العملة الرئيسية للمجموعة)، وصافي استثمارات المجموعة في الشركات التابعة الأجنبية.

يتم عرض الأدوات المالية للمجموعة بشكل أساسي بالدينار البحريني والدولار الأمريكي واليورو والجنه الإسترليني. نظرا لأن الدينار البحريني مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن الأرصة بالدولار الأمريكي والعملات المرتبطة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملة أجنبية جوهرية. بالنسبة للأدوات المالية المعروضة بعملة أخرى، لا يعتبر تأثير التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية جوهرية على القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن عدم وفاء الطرف الآخر بالتزاماته بموجب بأداة مالية أو عقد مع العميل مما ينتج عنه تحمل الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من خلال أنشطتها التشغيلية (بصورة رئيسية الذمم التجارية المدينة) ومن أنشطتها الاستثمارية بما في ذلك الأرصة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل.

٣١ سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

نمى تجارية مدينة ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة تتعامل المجموعة فقط مع أطراف أخرى معترف بها وذات جدارة ائتمانية جيدة. تتمثل سياسة المجموعة في أن جميع عملائها الذين يرغبون في المتاجرة بشروط ائتمانية يخضعون لإجراءات التحقق من الائتمان. وبالإضافة الى ذلك، يتم مراقبة الأرصدة المستحقة القبض على أساس مستمر، مما يؤدي إلى تعرض المجموعة للخسائر الائتمانية المتوقعة غير الجوهرية. باستثناء بعض الذمم المدينة الأخرى التي قامت المجموعة بإثبات مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة مقابلها بقيمة ٣٨٠,٤٢٧ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٣٨٠,٤٢٧ دينار بحريني)، تعتبر مخاطر الائتمان على الذمم المدينة الأخرى منخفضة. ترى الإدارة بأن مخاطر الائتمان المرتبطة بالمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة أنها منخفضة.

أرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية للمجموعة، والتي تشمل على أرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من تعثر الطرف الآخر في السداد. تحد المجموعة من مخاطر الائتمان عن طريق التعامل فقط مع بنوك تتمتع بسمعة جيدة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ يعادل القيمة المدرجة للموجودات المالية الواردة في القائمة الموحدة للمركز المالي، مخصوماً منها مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والمبالغ المشطوبة.

تركز مخاطر الائتمان

تظهر تركيزات مخاطر الائتمان عندما يدخل عدد من الأطراف المتعاملة في أنشطة تجارية متشابهة أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية مما تؤثر بشكل متشابه على مقدرتها للوفاء بالتزاماتها التعاقدية في حالة بروز تغيرات اقتصادية أو سياسية أو ظروف أخرى. تشير تركيزات مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية في أداء المجموعة تجاه التطورات التي قد تطرأ على قطاع صناعي أو موقع جغرافي معين.

تقوم المجموعة ببيع منتجاتها إلى عدد كبير من عملاء الجملة والتجزئة. تمثل حسابات أكبر خمسة من عملاء المجموعة ١٩٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١٢٪) من الذمم التجارية المدينة القائمة.

مخاطر السيولة

تحد المجموعة من مخاطر سيولتها بضمان توافر تسهيلات مصرفية كافية في جميع الأوقات. تتطلب شروط مبيعات المجموعة دفع المبالغ خلال فترة تتراوح بين ٣٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ البيع. وعادةً ما يتم تسوية الذمم التجارية الدائنة خلال ٦٠ يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول الوارد أدناه بيان استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة في ٣١ ديسمبر على أساس التواريخ التعاقدية غير المخصومة للسداد ومعدلات الفائدة الحالية في السوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	عند الطلب دينار بحريني	أقل من ٣ أشهر دينار بحريني	من ٤ إلى ١٢ شهراً دينار بحريني	من ١ إلى ٥ سنوات دينار بحريني	المجموع دينار بحريني
اقتراضات	-	٢,٤٤٨,٤٣٦	١,٧٦١,٩٧٠	٣,٢٧١,٦٠٤	٧,٤٨٢,٠١٠
التزامات عقد الإيجار	-	٣٢٩,٢٣٧	٩٧٨,٧١١	٣,٩٤٥,٨٣٦	٥,٢٥٣,٧٨٤
ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى	١,٣٠٠,٤٩٣	٨,٧١٨,٢٧٠	-	-	١٠,٠١٨,٧٦٣
سحوبات على المكشوف من البنك	٨١٣,٦٣٥	-	-	-	٨١٣,٦٣٥
	٢,١١٤,١٢٨	١١,٤٩٥,٩٤٣	٢,٧٤٠,٦٨١	٧,٢١٧,٤٤٠	٢٣,٥٦٨,١٩٢

٣١ سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	عند الطلب	أقل من ٣ أشهر	من ٤ إلى ١٢ شهراً	من ١ إلى ٥ سنوات	المجموع
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
اقتراضات	-	٥,٣١٠,٥٨٨	١,٨٦٩,٢٩٧	٥,٦٣٧,٠٨٧	١٢,٨١٦,٩٧٢
التزامات عقد الإيجار	-	٤٣٩,٥٧٤	١,٠٩٢,٥٩٧	٣,٨٣٦,٣٤٩	٥,٣٦٨,٥٢٠
ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى	١,٣٠٠,٤٩٣	٧,٤٦٢,٤٣٥	-	-	٨,٧٦٢,٩٢٨
سحوبات على المكشوف من البنك	٦٠٦,٤١٢	-	-	-	٦٠٦,٤١٢
	١,٩٠٦,٩٠٥	١٣,٢١٢,٥٩٧	٢,٩٦١,٨٩٤	٩,٤٧٣,٤٣٦	٢٧,٥٥٤,٨٣٢

التغيرات في المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية

كما في ١ يناير ٢٠٢٥	مقبوضات	مدفوعات	التدفقات النقدية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
اقتراضات	١١,٩٠٧,٧٦٢	١٢,٦٩١,٣٨٣	(١٧,٥٥٤,٨٤٠)	-
التزامات عقد الإيجار	٤,٦٤٠,٢٠٧	-	(١,٦٤٨,٤٣٧)	١,٥٥٧,٦١٤
	١٦,٥٤٧,٩٦٩	١٢,٦٩١,٣٨٣	(١٩,٢٠٣,٢٧٧)	١,٥٥٧,٦١٤
كما في ١ يناير ٢٠٢٤	مقبوضات	مدفوعات	التدفقات النقدية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
اقتراضات	٢٠,٥٢٢,١٧٧	١٤,٧٨٢,٢١٩	(٢٣,٣٩٦,٦٣٤)	-
التزامات عقد الإيجار	٥,٩٥٣,٢٤٢	-	(١,٧٤٥,٧٠٠)	٤٣٢,٦٦٥
	٢٦,٤٧٥,٤١٩	١٤,٧٨٢,٢١٩	(٢٥,١٤٢,٣٣٤)	٤٣٢,٦٦٥

* تتضمن أخرى على إعادة قياس التزامات عقد الإيجار وعقود الإيجار الجديدة المبرمة وإنهاء عقود الإيجار وتراكم الفائدة على التزامات عقد الإيجار.

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسائر الناتجة عن فشل الأنظمة أو الأخطاء البشرية أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. عندما يفشل أداء الرقابة، فإن المخاطر التشغيلية يمكن أن تسبب الضرر على السمعة أو تترتب عليها تداعيات قانونية أو تنظيمية أو تؤدي إلى خسارة مالية. لا تتوقع المجموعة القضاء على جميع المخاطر التشغيلية، ولكنها تستطيع إدارة وتقليل هذه المخاطر من خلال إطار الرقابة والمتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، والمجموعة قادرة على إدارة هذه المخاطر. وتتضمن عملية الرقابة الفصل الفعال بين الوظائف وتقييم إجراءات الصلاحيات والتسويات وتنقيف الموظفين وتقييم العمليات، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

إدارة رأس المال

يمثل الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال المجموعة في ضمان الحفاظ بدرجات ائتمانية قوية ونسب رأسمال عالية من أجل دعم أعمالها وزيادة الحد الأقصى للقيمة المساهمين.

من أجل تحقيق هذا الهدف العام، تهدف إدارة رأس المال المجموعة، من بين أمور أخرى، إلى ضمان وفائها للعهود المالية المتعلقة باتفاقيات التسهيلات الائتمانية التي تحدد متطلبات هيكل رأس المال. قد يؤدي الإخلال بهذه العهود المالية إلى منح البنك الحق في المطالبة الفورية بسداد الاقتراضات. لم تحدث أي انتهاكات في العهود المالية المتعلقة باتفاقيات التسهيلات الائتمانية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣١ سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال (تتمة)

تدير المجموعة هيكل رأسمالها وتقوم بإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبالغ أرباح الأسهم المدفوعة للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، على التوالي. تتألف أسهم حقوق الملكية من رأس المال والاحتياطيات الأخرى والأرباح المبقاة مخصوماً منها أسهم الخزينة العائدة إلى مساهمي بي إم إم أي ش.م.ب. ويتم قياسها بمبلغ وقدره ٧١,٦٣٣,٥٦٢ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٦٨,٧٨١,٦٧٠ دينار بحريني).

٣٢ قياس القيم العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو الذي يتم دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس.

القيمة العادلة للأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية للمجموعة على الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تشتمل الموجودات المالية على استثمارات أخرى وجزء معين من الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى وأرصدة لدى بنك ونقد وودائع قصيرة الأجل. تشتمل المطلوبات المالية على اقتراضات والتزامات عقد الإيجار وجزء معين من الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى ومطلوبات مالية أخرى وسحوبات على المكشوف من البنك.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية بناءً على الطرق والافتراضات التالية:

(أ) إن النقد والأرصدة لدى البنك والودائع قصيرة الأجل والسحوبات على المكشوف من البنك وجزء معين من الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى وجزء معين من الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى تقارب قيمها المدرجة إلى حد كبير نتيجة للاستحقاقات قصيرة الأجل لتلك الأدوات؛

(ب) يتم تقييم الاقتراضات والتزامات عقد الإيجار من قبل المجموعة بناءً على معايير مثل أسعار الفائدة. لا تختلف القيم المدرجة بشكل جوهري عن قيمها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛

(ج) تم تحديد القيم العادلة للاستثمارات المسعرة بالرجوع إلى عروض الأسعار المعلنة السوق النشطة، ويتم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة باستخدام أسعار استرشادية مقدمة من قبل مدراء الصناديق الاستثمارية أو باستخدام أحدث معاملات السوق دون شروط تفضيلية أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مشابهة لها أو باستخدام تقنيات التقييم الأخرى المناسبة؛ و

(د) تمثل المطلوبات المالية الأخرى القيمة العادلة لمقايضة أسعار الفائدة التي يتم تقييمها باستخدام تقنيات التقييم والتي تستخدم مدخلات السوق التي يمكن ملاحظتها. تشمل تقنيات التقييم الأكثر تطبيقاً نماذج التسعير الأجل ونماذج المقايضة باستخدام حسابات القيمة الحالية.

القيم العادلة للأدوات غير المالية

تقيس المجموعة استثماراتها العقارية بالقيمة العادلة وتم الإفصاح عن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة في الإيضاحين رقم ٧ و ٩.

ستؤدي الزيادة (النقصان) بنسبة ٥٪ في صافي قيمة الإيجار المقدرة سنوياً إلى زيادة (نقصان) في القيمة العادلة للعقارات بنحو ٥٣٩,٤٩٩ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٥٠٥,٦٨٨ دينار بحريني). ستؤدي الزيادة (النقصان) بنسبة ٥٪ في معدل الرسملة إلى زيادة (نقصان) في القيمة العادلة للعقارات بنحو ٥١٣,٨٠٩ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٤٨١,٦٠٨ دينار بحريني).

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

بالنسبة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة راجع الإيضاح رقم ٩.

٣٣ ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية

تنطبق القواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي نموذج الركيزة الثانية التابعة لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية على مجموعة الشركات متعددة الجنسيات التي يتجاوز إجمالي إيراداتها السنوية الموحدة مبلغ ٧٥٠ مليون يورو على الأقل في سنتين من السنوات المالية الأربع السابقة. تماشياً مع متطلبات القواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي، أصدرت مملكة البحرين وأقرت المرسوم بقانون رقم (١١) لسنة ٢٠٢٥ ("قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية البحريني") في تاريخ ١ سبتمبر ٢٠٢٤، والذي يفرض ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية بنسبة تصل إلى ١٥٪ على الدخل الخاضع للضريبة للمنشآت المقيمة في البحرين داخل المجموعة للسنوات المالية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥.

وفقاً للتقييم الأولي الذي أجرته المجموعة، استنتجت المجموعة إلى أنها لا تخضع لنطاق قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية البحريني أو القواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي، نظراً لعدم تجاوز إجمالي إيراداتها السنوية الموحدة مبلغ ٧٥٠ مليون يورو في سنتين على الأقل من السنوات الأربع المالية السابقة..